



ALLIANCEBERNSTEIN®

JAHRESBERICHT

AB FCP I

Equity

- GLOBAL EQUITY BLEND PORTFOLIO
- EMERGING MARKETS GROWTH PORTFOLIO
- ASIA EX-JAPAN EQUITY PORTFOLIO
- JAPAN STRATEGIC VALUE PORTFOLIO

Fixed Income

- SHORT DURATION BOND PORTFOLIO
- GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO
- AMERICAN INCOME PORTFOLIO
- EUROPEAN INCOME PORTFOLIO
- EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO
- MORTGAGE INCOME PORTFOLIO

AB FCP I ist ein offener Investmentfonds (*fonds commun de placement*), der gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und außerhalb von Österreich, Deutschland und der Schweiz unter dem Namen AllianceBernstein geschäftstätig ist.

RCS: K217

Auf Grundlage der Berichte können keine Zeichnungsaufträge eingereicht werden. Zeichnungen sind nur wirksam, wenn sie auf Grundlage des Dokuments mit wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und des aktuellen Verkaufsprospekts in Verbindung mit dem Jahresbericht oder dem jüngsten Halbjahresbericht, falls dieser später herausgegeben wurde, erfolgen.

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen, die gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) erforderlich sind, sind im Abschnitt „Informationen für Anteilinhaber“ verfügbar.

Das [A/B] Logo ist eine Dienstleistungsmarke von AllianceBernstein, und AllianceBernstein® ist ein eingetragenes Warenzeichen, das mit Erlaubnis des Inhabers, AllianceBernstein L.P., verwendet wird.

	<u>Seite</u>
Brief an die Anteilinhaber	1
Wertentwicklung der Anteile	2
Verzeichnis der Anlagewerte	10
Zusammensetzung des Fondsvermögens	104
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens	106
Umlaufende Anteile	109
Statistische Informationen	114
Anmerkungen zum Jahresabschluss	127
Tabelle 1 – Gebührenstruktur	145
Tabelle 2 – Portefeuilleumsatz	155
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	156
Informationen für die Anteilinhaber (ungeprüft)	158

(Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.)

20. September 2025

Sehr geehrte Anteilinhaber,

der vorliegende Bericht bietet Ihnen eine aktuelle Übersicht über AB FCP I (der „Fonds“) für den Jahresberichtszeitraum zum 31. August 2025.

In dem am 31. August 2025 endenden Zwölfmonatszeitraum legten US-Aktien, internationale Aktien und Schwellenmarkt-Aktien zu. Die globalen Aktienmärkte erholten sich in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 im Anschluss an die Ergebnisse der US-Wahlen und zwei Zinssenkungen der US-Notenbank im September und November. Die Märkte wurden zu Beginn des Jahres 2025 volatil und erreichten im April extreme Niveaus, als die Ankündigung von US-Präsident Donald Trump zu Zöllen die Unsicherheit der Anleger erhöhte. Während die US-Märkte in der Folge nachgaben, konnten positive Renditen in Europa einen Teil der Verluste für globale Aktienanleger abfedern. Eine Pause bei den gegenseitigen Zöllen markierte einen Wendepunkt, da die globalen Aktienmärkte – angeführt von den US-Börsen – anzogen. Dies wurde begünstigt durch den gemäßigten Kurs der Trump-Regierung in der Handelspolitik und die wachsende Zuversicht hinsichtlich einer Wiederaufnahme der Zinssenkungen der Federal Reserve in der zweiten Hälfte des Jahres 2025.

Die US-Aktienindizes erreichten im Laufe des Sommers Rekordniveaus, da die Anleger ihre Begeisterung für KI-bezogene Aktien beibehielten. Der Ausblick für Zinssenkungen durch die Fed wurde jedoch nach der Veröffentlichung widersprüchlicher Daten zur Beschäftigung und Inflation in den USA unsicherer. Die Kommentare des Fed-Vorsitzenden Jerome Powell auf dem Gipfel von Jackson Hole im August klärten die Lage der Zentralbank und ebneten den Weg für eine Zinssenkung auf der Sitzung des Offenmarktausschusses im September. Innerhalb der Large-Cap-Märkte legten sowohl Wachstums- als auch Substanzwerte zu, wobei Wachstumswerte relativ gesehen besser abschnitten als Substanzwerte. Small-Cap-Aktien entwickelten sich besser als Large-Cap-Aktien, obwohl die Large-Cap-Aktien in absoluten Zahlen stiegen.

Die Renditen auf den Märkten für festverzinsliche Staatsanleihen waren volatil, da die Anleger ihre Erwartungen an die US-Zölle, die Inflation, das Wirtschaftswachstum, die Defizite und die Entscheidungen der Zentralbanken anpassten. Die Renditen an den globalen Märkten der Industrieländer stiegen zunächst, da die Inflation in den meisten Ländern zu hoch blieb, und fielen Mitte Januar aufgrund von Wachstumssorgen wegen möglicher US-Zölle. Anfang April stiegen die Renditen, nachdem die USA wechselseitige Zölle angekündigt hatten, und fielen dann, nachdem die wechselseitigen Zölle auf Eis gelegt wurden. Die Renditen der Staatsanleihen stiegen insgesamt solide. Die Renditen waren in Italien, Neuseeland, der Schweiz und Australien am höchsten und fielen in Finnland, Frankreich, Belgien und Japan.

Insgesamt legten die Investment-Grade-Unternehmensanleihen der Industrieländer zu und übertrafen die Staatsanleihen, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen in der Eurozone und in den USA. Hochverzinsliche Unternehmensanleihen aus Industrieländern legten zu und übertrafen die Staatsanleihemärkte deutlich, insbesondere in den USA und der Eurozone. Staatsanleihen der Schwellenländer in Hartwährung schnitten deutlich besser ab als Staatsanleihen der Industrieländer, was vor allem auf die starke Performance hochverzinslicher Staatsanleihen zurückzuführen war. Auch Unternehmensanleihen der Schwellenländer in Hartwährung erzielten insgesamt eine solide Performance, die erneut etwas von hochverzinslichen Unternehmensanleihen getragen wurde. In einer Phase, in der der US-Dollar gegenüber der Mehrzahl der Währungen fiel, führten Anleihen von Schwellenländern in lokaler Währung die anderen Sektoren mit Kreditrisiko an.

Wir danken Ihnen für Ihre Anlage in den Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., die Verwaltungsgesellschaft des Fonds (die „Verwaltungsgesellschaft“)

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
Emerging Markets Growth Portfolio				
Klasse				
A	17.19%	16.50%	10.87%	432.40%
A AUD H	15.72%	14.24%	8.76%	42.80%
A EUR	3.90%	10.06%	8.76%	176.70%
A HKD	17.47%	16.46%	10.25%	58.19%
A PLN H	17.33%	16.75%	10.76%	21.98%
A SGD	11.26%	14.52%	7.07%	60.57%
A SGD H	15.32%	13.24%	8.72%	12.93%
AD	17.20%	16.45%	10.84%	48.34%
B	16.62%	15.30%	9.81%	285.90%
C	16.91%	15.96%	10.39%	175.18%
C EUR	3.67%	9.56%	8.29%	141.12%
ED	16.68%	15.37%	9.80%	1.56%
I	17.75%	17.50%	11.80%	276.22%
I AUD H	16.11%	14.94%	9.69%	59.53%
I EUR	4.43%	11.06%	9.66%	238.04%
N	16.89%	15.94%	10.39%	71.67%
S1	17.75%	17.61%	11.98%	242.38%
S1 EUR	4.44%	11.17%	9.85%	279.44%
S1 GBP	9.62%	14.32%	8.03%	369.38%
Asia Ex-Japan Equity Portfolio				
Klasse				
A	19.53%	14.26%	18.74%	95.00%
A AUD H	18.32%	12.25%	16.93%	80.87%
A EUR	5.98%	7.95%	16.51%	150.15%
A HKD	19.81%	14.23%	18.10%	96.19%
A SGD H	17.65%	11.14%	16.69%	31.07%
AD	19.51%	14.30%	18.74%	95.19%
AD AUD H	18.35%	12.19%	16.93%	81.11%
AD CAD H	18.42%	12.10%	17.85%	32.99%
AD EUR	5.96%	7.96%	16.45%	150.29%
AD EUR H	18.20%	11.72%	16.78%	29.68%
AD GBP H	19.06%	13.39%	18.37%	50.72%
AD HKD	19.81%	14.23%	18.10%	96.29%
AD NZD H	18.26%	12.22%	18.13%	74.95%
AD ZAR H	19.86%	15.66%	21.39%	175.71%
AY JPY	16.68%	14.86%	19.34%	209.73%
BY JPY	16.40%	14.32%	18.76%	190.24%
C	19.26%	13.78%	18.21%	81.67%
C EUR	5.75%	7.61%	16.18%	133.63%
ED	18.99%	13.16%	17.61%	12.87%
ED AUD H	17.72%	11.11%	15.73%	13.81%
I	19.94%	15.16%	19.73%	121.33%
I EUR	6.38%	8.83%	17.44%	183.88%
I GBP	11.65%	11.93%	15.51%	83.93%
L EUR	6.05%	4.00%(1)	–	4.00%
S	20.58%	16.34%	20.98%	162.07%
S HKD	20.86%	16.29%	20.30%	129.22%
S1	20.06%	15.31%	19.89%	127.00%
S1 EUR	6.47%	8.98%	17.65%	191.59%
S1 GBP	11.72%	7.19%(2)	–	7.19%
SD	20.58%	16.34%	20.98%	112.84%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
Short Duration Bond Portfolio				
Klasse				
A	2.07%	3.93%	5.35%	135.02%
A EUR	-9.56%	-1.86%	3.31%	26.60%
A2	2.12%	3.95%	5.26%	89.36%
A2 EUR	-9.44%	-1.75%	3.24%	26.42%
A2 EUR H	0.84%	1.91%	3.52%	-4.13%
A2 HKD	2.35%	3.94%	4.65%	43.71%
A2 SGD H	0.70%	1.54%	—	5.27%
AA	2.07%	3.98%	5.18%	11.17%
AA AUD H	1.76%	3.47%	3.92%	11.53%
AA CAD H	1.10%	2.30%	4.46%	5.78%
AA GBP H	1.97%	3.79%	4.95%	3.23%
AA HKD	2.34%	3.94%	4.65%	11.79%
AA SGD H	0.86%	1.85%	3.43%	4.41%
AJ	2.19%	4.17%	5.53%	111.18%
AT	2.07%	3.93%	5.36%	70.34%
AT AUD H	1.82%	3.48%	3.92%	29.05%
AT CAD H	1.14%	2.31%	4.62%	12.29%
AT EUR	-9.53%	-1.68%	3.16%	65.80%
AT EUR H	0.88%	1.90%	3.52%	-5.00%
AT GBP H	1.92%	3.76%	4.92%	6.36%
AT HKD	2.38%	4.00%	4.70%	43.75%
AT NZD H	1.55%	3.21%	5.03%	20.61%
AT SGD H	0.91%	1.84%	3.45%	3.51%
AX	2.28%	4.14%	5.41%	209.86%
C	1.87%	3.52%	4.80%	66.06%
C2	1.91%	3.55%	4.88%	61.98%
I	2.37%	4.55%	5.86%	170.10%
I2	2.45%	4.65%	5.83%	58.05%
I2 EUR H	1.16%	2.49%	4.16%	4.40%
IT	2.39%	4.54%	5.89%	18.00%
N2	1.84%	3.48%	4.70%	3.07%
NT	1.84%	3.43%	4.68%	2.91%
S	2.67%	5.07%	6.38%	15.49%
S1 2	2.53%	4.83%	6.07%	24.47%
S1 2 EUR	-9.05%	-0.93%	4.13%	32.97%
S1 EUR H	1.32%	2.81%	4.36%	7.65%
S1T	2.53%	4.83%	6.14%	11.86%
SA	2.66%	5.10%	6.38%	27.71%
Global High Yield Portfolio				
Klasse				
A	3.68%	7.10%	12.48%	302.17%
A EUR	-8.00%	1.23%	10.08%	210.24%
A2	3.57%	6.99%	12.36%	339.05%
A2 CHF H	1.27%	2.44%	7.61%	6.27%
A2 EUR	-8.18%	1.09%	10.19%	231.08%
A2 EUR H	2.31%	4.91%	10.28%	71.00%
A2 HKD	3.80%	6.95%	11.73%	247.27%
A2 PLN H	3.87%	7.76%	12.63%	27.50%
A2 SGD	-1.69%	5.18%	8.50%	80.94%
A2 SGD H	2.27%	4.69%	10.29%	59.40%
AA	3.54%	6.95%	12.40%	47.32%
AA AUD H	3.01%	6.19%	10.56%	39.61%
AA CAD H	2.64%	5.39%	11.37%	30.79%
AA EUR H	2.35%	4.90%	10.30%	15.01%
AA GBP H	3.31%	6.74%	11.62%	26.92%
AA HKD	3.79%	6.94%	11.73%	43.52%
AA NZD H	2.82%	5.95%	11.92%	43.35%
AA RMB H	2.00%	4.05%	9.48%	52.82%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
AA SGD H	2.26%	4.71%	10.33%	33.44%
AA ZAR H	4.64%	9.69%	15.37%	131.72%
AK	3.49%	6.99%	12.29%	52.54%
AK EUR	-8.19%	1.05%	10.27%	69.62%
AK EUR H	2.41%	4.89%	10.33%	22.88%
AR EUR H	2.45%	4.97%	10.20%	16.63%
AT	3.37%	6.80%	12.57%	390.04%
AT AUD H	3.00%	6.17%	10.70%	115.17%
AT CAD H	2.69%	5.39%	11.37%	63.42%
AT EUR	-8.10%	1.20%	10.15%	176.22%
AT EUR H	2.44%	4.99%	10.33%	70.21%
AT GBP H	3.33%	6.72%	11.72%	66.81%
AT HKD	3.80%	6.98%	11.71%	247.76%
AT NZD H	2.92%	6.03%	12.01%	66.14%
AT RMB H	1.99%	4.03%	9.46%	92.78%
AT SGD	-1.73%	5.10%	8.42%	119.60%
AT SGD H	2.24%	4.71%	10.20%	59.13%
B	3.05%	5.82%	11.46%	199.49%
B2	3.20%	6.06%	11.23%	284.22%
BT	3.06%	5.84%	11.43%	197.01%
C	3.35%	6.43%	11.75%	234.43%
C EUR	-8.25%	0.70%	9.51%	170.09%
C2	3.32%	6.43%	11.81%	168.10%
C2 EUR	-8.39%	0.61%	9.68%	196.12%
C2 EUR H	2.11%	4.37%	9.69%	32.27%
CT	3.28%	6.41%	11.79%	59.92%
EA	3.29%	6.43%	11.84%	22.71%
EA AUD H	2.79%	5.67%	10.04%	10.14%
EA ZAR H	4.35%	9.12%	14.76%	46.05%
I	3.68%	7.44%	12.84%	370.67%
I EUR	-7.76%	1.46%	10.73%	254.18%
I2	3.76%	7.46%	13.03%	154.62%
I2 AUD H	3.25%	6.66%	11.17%	115.73%
I2 CHF H	1.57%	3.00%	8.14%	12.27%
I2 EUR	-7.90%	1.59%	10.80%	196.99%
I2 EUR H	2.55%	5.40%	10.82%	84.93%
I2 SGD	-1.45%	5.71%	8.99%	91.98%
I2 SGD H	2.48%	5.13%	10.82%	40.67%
IA AUD H	3.19%	6.60%	11.23%	48.19%
IQD	3.82%	7.52%	12.93%	87.27%
IT	3.81%	7.49%	12.93%	60.11%
IT AUD H	3.35%	6.68%	11.32%	54.99%
IT CAD H	2.87%	5.88%	11.97%	49.20%
IT EUR H	2.66%	5.52%	10.84%	10.17%
IT GBP H	3.67%	7.33%	12.42%	45.73%
IT HKD	4.07%	7.49%	12.29%	60.72%
IT RMB H	2.24%	4.56%	10.06%	69.13%
J	3.05%	5.84%	11.07%	209.98%
N2	3.28%	6.42%	11.76%	47.00%
NT	3.23%	6.32%	11.77%	47.04%
S1	3.90%	7.72%	13.17%	128.93%
S1 EUR H	2.72%	5.58%	11.09%	17.80%
S1D	3.89%	7.74%	13.15%	88.72%
S1D2	3.90%	7.71%	13.16%	35.51%
S1L GBP H	3.72%	7.45%	12.52%	24.14%
SA	4.39%	8.69%	14.18%	75.42%
SHK	4.41%	8.65%	14.12%	73.88%
SK	4.04%	8.00%	13.44%	210.60%
W	3.89%	7.61%	13.15%	26.52%
W EUR	-7.94%	1.68%	10.94%	19.73%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
W2	3.90%	7.70%	13.10%	31.47%
W2 CHF H	1.65%	3.21%	8.25%	2.87%
W2 EUR H	2.82%	5.66%	11.03%	12.00%
WT	3.90%	7.68%	13.16%	31.49%
WT AUD H	3.38%	6.84%	11.46%	18.78%
WT CAD H	3.03%	6.04%	12.24%	19.55%
WT EUR H	2.73%	5.66%	10.96%	10.74%
WT GBP H	3.75%	7.48%	12.41%	18.68%
WT RMB H	2.31%	4.71%	10.22%	21.23%
American Income Portfolio				
Klasse				
A	3.42%	5.00%	9.50%	424.04%
A EUR	-8.23%	-0.78%	7.41%	124.94%
A2	3.41%	5.01%	9.46%	274.27%
A2 CHF H	1.15%	0.54%	4.64%	-0.27%
A2 DUR PH	2.47%	6.43%	9.10%	52.27%
A2 EUR	-8.28%	-0.77%	7.37%	123.12%
A2 EUR H	2.20%	2.97%	7.38%	26.93%
A2 HKD	3.66%	4.98%	8.83%	127.28%
A2 PLN H	3.83%	5.91%	9.61%	17.86%
A2 SGD	-1.81%	3.26%	5.69%	51.03%
A2 SGD H	2.20%	2.79%	7.43%	42.67%
AA	3.39%	4.97%	9.50%	38.00%
AA AUD H	2.92%	4.29%	7.80%	33.73%
AA CAD H	2.45%	3.40%	8.56%	23.63%
AA DUR PH	2.49%	6.37%	9.11%	51.07%
AA EUR H	2.27%	2.99%	7.32%	7.01%
AA GBP H	3.26%	4.69%	8.75%	19.17%
AA HKD	3.66%	4.99%	8.81%	33.39%
AA JPY H	1.30%	2.64%(1)	–	2.64%
AA NZD H	2.78%	4.00%	9.02%	35.21%
AA RMB H	1.88%	2.13%	6.62%	42.58%
AA SGD H	2.21%	2.76%	7.44%	25.02%
AA ZAR H	4.60%	7.71%	12.41%	121.43%
AK	3.35%	4.96%	9.51%	36.75%
AK EUR	-8.28%	-0.72%	7.35%	52.25%
AK EUR H	2.28%	2.99%	7.40%	10.53%
AR EUR	-8.29%	-0.82%	7.36%	25.96%
AR EUR H	2.16%	2.93%	7.33%	5.05%
AT	3.44%	5.03%	9.54%	188.54%
AT AUD H	3.02%	4.25%	7.83%	76.21%
AT CAD H	2.53%	3.45%	8.58%	47.82%
AT DUR PH	2.40%	6.42%	9.09%	52.14%
AT EUR	-8.39%	-0.79%	7.24%	139.40%
AT EUR H	2.25%	2.96%	7.47%	28.85%
AT GBP H	3.24%	4.76%	8.82%	35.67%
AT HKD	3.67%	4.98%	8.84%	127.25%
AT NZD H	2.77%	4.01%	9.05%	46.18%
AT RMB H	1.88%	2.14%	6.62%	63.06%
AT SGD	-1.72%	3.35%	5.62%	69.53%
AT SGD H	2.19%	2.80%	7.36%	42.67%
B	3.10%	4.36%	8.66%	317.59%
B2	3.04%	4.30%	8.68%	206.31%
BT	3.11%	4.39%	8.66%	148.20%
C	3.27%	4.54%	8.85%	338.92%
C EUR	-8.61%	-1.30%	6.67%	97.93%
C2	3.19%	4.55%	8.96%	338.11%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
American Income Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
C2 EUR	-8.53%	-1.25%	6.89%	99.00%
C2 EUR H	1.95%	2.36%	6.95%	18.73%
CT	3.27%	4.61%	8.97%	35.67%
EA	3.11%	4.41%	8.95%	11.40%
EA AUD H	2.76%	3.75%	7.28%	1.60%
EA ZAR H	4.42%	7.25%	11.89%	35.89%
I	3.79%	5.58%	10.12%	312.44%
I EUR	-8.11%	-0.34%	7.91%	156.32%
I2	3.72%	5.61%	10.06%	141.45%
I2 AUD H	3.33%	4.92%	8.33%	13.73%
I2 CHF H	1.45%	1.07%	5.31%	7.00%
I2 EUR	-8.05%	-0.23%	7.94%	166.00%
I2 EUR H	2.48%	3.49%	8.01%	40.53%
I2 HKD	3.95%	5.55%	9.45%	40.81%
I2 SGD H	2.46%	3.38%	7.98%	30.53%
IA	3.69%	5.58%	10.01%	41.83%
IA AUD H	3.28%	4.87%	8.41%	32.48%
IT	3.69%	5.59%	10.03%	46.62%
IT AUD H	3.19%	4.78%	8.47%	41.24%
IT CAD H	2.71%	3.88%	9.23%	31.63%
IT EUR H	2.53%	3.56%	7.94%	15.39%
IT GBP H	3.52%	5.29%	9.40%	27.94%
IT HKD	3.95%	5.57%	9.42%	46.74%
IT JPY	1.23%	6.14%	10.57%	111.69%
IT JPY H	1.59%	0.85%	3.63%	6.77%
IT NZD H	3.04%	4.62%	9.53%	37.90%
IT RMB H	2.16%	2.70%	7.20%	11.98%
IT SGD H	2.47%	3.37%	8.02%	38.28%
J	3.10%	4.24%	8.60%	213.75%
N2	3.11%	4.40%	8.87%	28.13%
NT	3.13%	4.47%	8.86%	28.16%
S	4.05%	6.34%	10.88%	61.13%
S1	3.84%	5.83%	10.31%	76.67%
S1 EUR H	2.85%(3)	—	—	2.85%
S1D	3.82%	5.86%	10.24%	61.74%
S1D2	3.81%	5.83%	10.32%	10.08%
SA	4.08%	6.37%	10.86%	56.81%
W	3.77%	5.74%	10.13%	25.35%
W2	3.80%	5.78%	10.27%	25.73%
W2 CHF H	1.45%	1.24%	5.45%	-2.07%
W2 EUR H	2.58%	3.65%	8.10%	6.00%
WT	3.78%	5.77%	10.26%	25.72%
WT AUD H	3.32%	5.02%	8.51%	15.19%
WT EUR H	2.55%	3.61%	8.16%	3.15%
WT GBP H	3.63%	5.49%	9.62%	10.06%
WT HKD	4.03%	5.74%	9.61%	25.30%
WT SGD H	2.59%	3.60%	8.10%	16.17%
European Income Portfolio				
Klasse				
A	0.68%	3.23%	9.35%	123.12%
A USD	13.57%	9.27%	11.34%	137.87%
A2	0.68%	3.21%	9.37%	121.60%
A2 CHF H	-0.44%	0.70%	6.50%	5.67%
A2 PLN H	2.29%	6.14%	11.61%	27.62%
A2 USD	13.58%	9.22%	11.51%	139.43%
A2 USD H	1.84%	5.23%	11.25%	43.60%
AA	0.63%	3.18%	9.31%	25.95%
AA AUD H	1.43%	4.50%	9.71%	49.28%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
European Income Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
AA HKD H	0.56%	3.47%	10.10%	38.46%
AA RMB H	0.39%	2.45%	8.46%	50.23%
AA SGD H	0.61%	2.97%	9.27%	40.16%
AA USD H	1.82%	5.23%	11.32%	52.96%
AK	0.75%	3.20%	9.36%	31.79%
AR	0.67%	3.21%	9.28%	17.87%
AT	0.69%	3.25%	9.35%	116.96%
AT AUD H	1.36%	4.49%	9.70%	106.76%
AT SGD H	0.62%	2.99%	9.20%	40.05%
AT USD	13.55%	9.26%	11.51%	69.29%
AT USD H	1.85%	5.26%	11.24%	92.84%
B USD	13.13%	8.51%	10.70%	97.17%
B2	0.38%	2.50%	8.61%	84.80%
B2 USD	13.14%	8.48%	10.73%	96.10%
C	0.63%	2.78%	8.97%	94.72%
C USD	13.30%	8.63%	11.06%	108.63%
C2	0.44%	2.75%	8.86%	105.80%
C2 USD	13.27%	8.71%	10.97%	122.35%
C2 USD H	1.61%	4.72%	10.75%	34.53%
CK	0.44%	2.72%	8.89%	24.80%
CT USD H	1.69%	4.75%	10.78%	34.70%
I	0.95%	3.80%	9.84%	158.29%
I USD	13.93%	9.89%	11.95%	261.78%
I2	0.93%	3.76%	10.00%	102.94%
I2 AUD H	1.72%	5.12%	10.29%	124.60%
I2 CHF H	-0.18%	1.23%	7.09%	10.07%
I2 USD	13.91%	9.90%	12.06%	86.46%
I2 USD H	2.12%	5.84%	11.86%	109.00%
IA	0.93%	3.77%	9.91%	25.92%
IA HKD H	0.90%	4.06%	10.72%	42.19%
IA USD H	2.09%	5.69%	11.97%	51.73%
IT	0.94%	3.76%	9.96%	25.86%
IT USD H	2.13%	5.79%	11.93%	55.77%
NT USD H	1.53%	4.67%	10.66%	26.08%
S1	1.09%	3.98%	10.19%	82.19%
S1 USD	13.98%	10.09%	12.39%	58.19%
S1 USD H	2.24%	6.05%	12.12%	97.47%
S1D	1.12%	4.06%	10.18%	29.17%
SA USD H	2.43%	6.52%	12.67%	75.03%
SHK	1.34%	4.51%	10.75%	35.19%
W2	1.10%	3.98%	10.15%	9.80%
W2 CHF H	-0.13%	1.40%	7.22%	6.47%
W2 USD H	2.17%	5.94%	12.02%	22.40%
WA	1.03%	3.95%	10.18%	9.72%
WA USD H	2.18%	5.94%	12.12%	22.42%
WT	1.06%	3.95%	10.10%	9.74%
WT USD H	2.19%	5.91%	12.10%	22.32%
Emerging Markets Debt Portfolio				
Klasse				
A	4.64%	9.04%	14.79%	143.25%
A EUR	-7.24%	3.00%	12.63%	148.74%
A2	4.53%	8.98%	14.89%	144.40%
A2 CHF H	2.28%	4.29%	9.82%	-4.40%
A2 EUR	-7.31%	2.99%	12.67%	150.24%
A2 EUR H	3.30%	6.77%	12.57%	37.67%
A2 HKD	4.80%	8.99%	14.21%	83.60%
A2 PLN H	5.01%	9.91%	14.63%	16.80%
A2 SGD H	3.24%	6.55%	12.65%	44.27%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
AA	4.58%	8.98%	14.81%	40.98%
AA AUD H	3.92%	8.01%	13.04%	32.72%
AA CAD H	3.60%	7.36%	13.76%	21.25%
AA EUR H	3.30%	6.87%	12.53%	6.11%
AA GBP H	4.44%	8.76%	14.08%	17.16%
AA HKD	4.81%	8.98%	14.23%	34.06%
AA NZD H	3.95%	8.00%	14.45%	30.92%
AA ZAR H	5.65%	11.65%	17.97%	119.26%
AI	4.56%	9.01%	14.85%	5.73%
AI AUD H	3.98%	8.07%	13.03%	-0.13%
AR EUR	-7.22%	3.07%	12.58%	30.86%
AT	4.47%	8.96%	14.90%	144.23%
AT AUD H	3.86%	8.00%	13.11%	80.36%
AT CAD H	3.56%	7.23%	13.86%	22.60%
AT EUR	-7.29%	3.01%	12.71%	144.02%
AT EUR H	3.35%	6.84%	12.65%	38.03%
AT GBP H	4.39%	8.62%	14.15%	18.51%
AT HKD	4.81%	8.97%	14.20%	83.57%
AT NZD H	3.83%	7.93%	14.41%	37.84%
AT SGD H	3.24%	6.60%	12.67%	44.21%
BT	4.02%	7.84%	13.77%	101.13%
C	4.32%	8.46%	14.26%	122.93%
C EUR	-7.55%	2.36%	12.09%	128.09%
C2	4.32%	8.50%	14.35%	123.73%
C2 EUR	-7.51%	2.50%	12.23%	129.15%
C2 EUR H	3.03%	6.26%	12.06%	29.00%
CT	4.27%	8.52%	14.31%	25.91%
EA	4.27%	8.46%	14.31%	7.46%
EA AUD H	3.66%	7.55%	12.51%	-1.94%
EA ZAR H	5.33%	11.05%	17.37%	27.68%
EI	4.30%	8.46%	14.28%	3.38%
EI AUD H	3.71%	7.53%	12.48%	-2.45%
I	4.77%	9.48%	15.49%	170.28%
I2	4.84%	9.60%	15.49%	171.80%
I2 CHF H	2.60%	4.91%	10.47%	2.60%
I2 EUR	-7.02%	3.57%	13.30%	178.35%
I2 EUR H	3.63%	7.42%	13.20%	50.47%
IT AUD H	4.24%	8.58%	13.67%	36.14%
IT EUR H	3.68%	7.49%	13.23%	12.14%
N2	4.22%	8.37%	14.25%	23.40%
NT	4.34%	8.43%	14.24%	23.52%
S	5.21%	10.38%	16.29%	97.56%
S1 2	4.91%	9.78%	15.65%	153.67%
S1 EUR H	3.68%	7.60%	13.39%	46.40%
S1 GBP H	4.74%	9.40%	14.96%	63.67%
SIL	4.91%	9.74%	15.69%	28.94%
SA	5.20%	10.36%	16.32%	59.64%
Mortgage Income Portfolio				
Klasse				
A	2.62%	5.85%	10.70%	50.72%
A2	2.57%	5.92%	10.74%	51.47%
A2 EUR	-9.04%	0.10%	8.62%	77.68%
A2 EUR H	1.35%	3.89%	—	5.13%
A2 HKD	2.82%	5.88%	10.12%	33.19%
A2X	2.64%	5.97%	10.87%	71.61%
A2X EUR	-9.00%	0.14%	8.74%	29.65%
AA	2.60%	5.94%	10.77%	51.43%
AA AUD H	2.30%	5.38%	9.33%	48.32%

	<u>6 Monate*</u>	<u>12 Monate</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Seit Auflegung</u>
Mortgage Income Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
AA HKD	2.83%	5.88%	10.11%	48.82%
AA RMB H	1.03%	3.03%	8.01%	54.55%
AA SGD H	1.42%	3.76%	8.78%	41.06%
AA ZAR H	3.89%	8.86%	13.93%	151.81%
AR EUR H	1.34%	3.88%	8.93%	19.87%
AT	2.54%	5.88%	10.72%	51.22%
AT AUD H	2.29%	5.32%	9.39%	48.42%
AT EUR	-9.10%	0.05%	8.59%	77.33%
AT EUR H	0.26%(4)	–	–	0.26%
AT GBP H	2.41%	5.79%	10.32%	21.00%
AT HKD	2.82%	5.87%	10.11%	33.02%
AT SGD H	1.32%	3.69%	8.84%	40.81%
AX	2.70%	6.05%	10.68%	122.20%
AX EUR	-8.97%	0.21%	8.63%	55.84%
BX	2.28%	5.38%	10.37%	93.03%
BX EUR	-9.20%	-0.25%	8.18%	10.62%
C	2.39%	5.38%	10.19%	43.19%
C2	2.38%	5.43%	10.25%	43.60%
C2 EUR	-9.21%	-0.33%	8.19%	68.62%
CX	2.47%	5.57%	10.18%	92.88%
I	2.81%	6.42%	11.29%	60.76%
I EUR	-8.79%	0.56%	9.13%	88.19%
I2	2.89%	6.51%	11.37%	61.33%
I2 EUR	-8.77%	0.63%	9.24%	89.39%
I2 EUR H	1.62%	4.35%	9.60%	16.80%
IT EUR H	1.58%	4.40%	9.53%	16.05%
IX	2.99%	6.64%	11.28%	121.70%
N2	2.30%	5.36%	10.12%	24.60%
NT	2.25%	5.35%	10.15%	24.72%
S	3.15%	7.14%	12.05%	74.90%
S1	2.95%	6.69%	11.55%	65.23%
S1 AUD H	2.67%	6.23%	10.17%	28.72%
S1 EUR H	1.74%	4.65%	9.76%	15.38%
S1L	2.93%	6.68%	11.58%	22.56%
SA	3.21%	7.23%	12.11%	71.03%

Die Wertentwicklung der Anteilklassen der einzelnen Portefeuilles basiert auf dem Nettoinventarwert zum 31. August 2025, wobei die Auswirkungen der von der Verwaltungsgesellschaft rückerstatteten bzw. erlassenen Aufwendungen einberechnet wurden. Verkaufsgebühren, die beim Kauf oder bei der Rücknahme von Anteilen erhoben werden können, wurden nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der ausschüttenden Anteilklassen umfasst die während des Geschäftsjahres ausgeschütteten und wieder angelegten Beträge. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Die Wertentwicklungszahlen berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Anlagerenditen und der Wert des angelegten Kapitals unterliegen Schwankungen, so dass die Anteile eines Anlegers bei Rücknahme mehr oder weniger als die ursprünglichen Anschaffungskosten wert sein können.

* Sechsmonatszeitraum zum 31. August 2025.

Rendite berechnet ab Auflegungsdatum am:

- (1) 7. Februar 2025
- (2) 8. Oktober 2024
- (3) 2. April 2025
- (4) 4. August 2025

	Anteile	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIE			
FINANZWERT			
BANKEN			
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1,338,630	\$ 7,773,031	1.4%
Bank Central Asia Tbk PT	11,792,000	5,777,018	1.0
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	951,320	8,665,323	1.6
HDFC Bank Ltd.	1,143,706	12,344,507	2.2
ICICI Bank Ltd.	329,533	5,215,433	0.9
Itau Unibanco Holding SA (Preference Shares)	2,499,980	17,747,490	3.2
NU Holdings Ltd./Cayman Islands - Class A	177,180	2,622,264	0.5
		<u>60,145,066</u>	<u>10.8</u>
KAPITALMÄRKTE			
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2,040,600	4,885,231	0.9
HDFC Asset Management Co., Ltd.	141,167	8,745,729	1.6
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. - Class H	142,300	8,337,098	1.5
Nuvama Wealth Management Ltd.	80,312	5,810,412	1.0
		<u>27,778,470</u>	<u>5.0</u>
FINANZWESEN – VERBRAUCHER			
Kaspi.KZ JSC (ADR)	44,155	4,148,804	0.7
LexinFintech Holdings Ltd. (ADR)	699,910	4,423,431	0.8
Muthoot Finance Ltd.	200,851	6,017,298	1.1
Qfin Holdings, Inc. (ADR)	153,435	4,468,027	0.8
		<u>19,057,560</u>	<u>3.4</u>
VERSICHERUNGEN			
AIA Group Ltd. - Class H	677,200	6,436,350	1.2
Co. for Cooperative Insurance (The)	174,530	5,441,674	1.0
OUTsurance Group Ltd.	1,458,350	6,279,834	1.1
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) - Class H	5,628,000	5,060,762	0.9
PICC Property & Casualty Co., Ltd. - Class H	7,916,000	19,131,152	3.4
		<u>42,349,772</u>	<u>7.6</u>
		<u>149,330,868</u>	<u>26.8</u>
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
KOMMUNIKATIONS- AUSRÜSTUNG			
Accton Technology Corp.	439,000	14,452,929	2.6
Xiaomi Corp. - Class H	1,777,000	12,127,760	2.2
		<u>26,580,689</u>	<u>4.8</u>
ELEKTRONISCHE AUSRÜSTUNG, INSTRUMENTE UND KOMPONENTEN			
Elite Material Co., Ltd.	88,000	3,483,206	0.6
HALBLEITER UND HALBLEITERAUSRÜSTUNG			
MediaTek, Inc.	343,000	15,241,563	2.7
Realtek Semiconductor Corp.	392,000	6,810,627	1.2
SK Hynix, Inc.	94,510	18,007,688	3.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1,387,000	51,945,108	9.3
		<u>92,004,986</u>	<u>16.4</u>
TECHNOLOGIE – HARDWARE, SPEICHERUNG UND PERIPHERIEGERÄTE			
Samsung Electronics Co., Ltd.	323,198	16,146,906	2.9
Samsung Electronics Co., Ltd. (Preference Anteile)	101,303	4,113,096	0.7
		<u>20,260,002</u>	<u>3.6</u>
		<u>142,328,883</u>	<u>25.4</u>
KOMMUNIKATIONS- DIENSTLEISTUNGEN			
UNTERHALTUNG			
International Games System Co., Ltd.	106,000	2,642,206	0.5
NetEase, Inc. - Class H	405,100	11,108,169	2.0
		<u>13,750,375</u>	<u>2.5</u>
INTERAKTIVE MEDIEN UND DIENSTLEISTUNGEN			
Meitu, Inc. - Class H	3,995,500	6,087,830	1.1
Tencent Holdings Ltd. - Class H	435,300	33,711,594	6.1
		<u>39,799,424</u>	<u>7.2</u>
DRAHTLOSE TELEKOMMUNIKATIONS- DIENSTE			
Bharti Airtel Ltd.	404,706	8,671,988	1.6
Etihad Etisalat Co.	348,523	5,943,897	1.1
		<u>14,615,885</u>	<u>2.7</u>
		<u>68,165,684</u>	<u>12.4</u>
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
KRAFTFAHRZEUGE			
BYD Co., Ltd. - Class A	166,800	2,668,576	0.5
BYD Co., Ltd. - Class H	95,000	1,340,243	0.2
		<u>4,008,819</u>	<u>0.7</u>

	Anteile	Wert (USD)	Nettover- mögen %	
BREIT ANGELEGTER EINZELHANDEL				
Alibaba Group Holding Ltd. - Class H	802,700	\$ 13,290,841	2.4%	
Allegro.eu SA	632,782	6,358,930	1.1	
MercadoLibre, Inc.	2,351	5,813,811	1.0	
		25,463,582	4.5	
HOTELS, RESTAURANTS UND FREIZEIT				
Indian Hotels Co., Ltd. (The)	743,606	6,399,124	1.2	
Jabal Omar Development Co.	1,095,580	5,586,749	1.0	
MakeMyTrip Ltd.	48,930	4,831,838	0.9	
OPAP SA	224,842	5,045,960	0.9	
		21,863,671	4.0	
SPEZIALISIERTER EINZELHANDEL				
Pop Mart International Group Ltd. - Class H	374,400	15,562,831	2.8	
		66,898,903	12.0	
INDUSTRIEGÜTER				
BAU- UND INGENIEURWESEN				
Larsen & Toubro Ltd.	153,433	6,271,490	1.1	
MASCHINEN				
HD Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	18,666	6,963,337	1.3	
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	18,270	5,324,393	1.0	
Yutong Bus Co., Ltd. - Class A	2,006,700	7,785,160	1.4	
		20,072,890	3.7	
PASSAGIERFLUGGESELLSCHAFTEN				
InterGlobe Aviation Ltd.	92,753	5,946,524	1.1	
Latam Airlines Group SA	316,023,711	7,955,833	1.4	
Latam Airlines Group SA (ADR)	46,050	2,314,473	0.4	
		16,216,830	2.9	
TRANSPORTWESEN – INFRASTRUKTUR				
International Container Terminal Services, Inc.	820,990	6,939,136	1.2	
		49,500,346	8.9	
VERBRAUCHSGÜTER				
GETRÄNKE				
Eastroc Beverage Group Co., Ltd. - Class A	224,000	9,715,380	1.7	
VERTRIEB UND EINZELHANDEL VON NICHT-ZYKLISCHEN KONSUMGÜTERN				
Zabka Group SA	880,920	5,272,051	0.9	
LEBENSMITTELPRODUKTE				
WH Group Ltd. - Class H	4,664,500	5,012,475	0.9	
		19,999,906	3.5	
VERSORGUNG				
STROMVERSORGUNGSBETRIEBE				
Equatorial Energia SA	573,861	3,870,652	0.7	
UNABHÄNGIGE STROM- UND ERNEUERBARE ELEKTRIZITÄTSPRODUZENTEN				
NTPC Ltd.	1,647,032	6,120,169	1.1	
WASSERVERSORGER				
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	402,149	9,085,318	1.6	
		19,076,139	3.4	
IMMOBILIEN				
IMMOBILIEN-MANAGEMENT UND -ERSCHLIESSUNG				
Aldar Properties PJSC	2,522,600	6,598,139	1.2	
Lodha Developers Ltd.	700,505	9,482,823	1.7	
		16,080,962	2.9	
GESUNDHEITSWESEN				
LIFE SCIENCES – HILFSMITTEL UND DIENSTLEISTUNGEN				
Samsung Biologics Co., Ltd.	5,205	3,735,282	0.7	
WuXi XDC Cayman, Inc. - Class H	738,500	5,384,891	1.0	
		9,120,173	1.7	
PHARMAZEUTIKA				
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd. - Class A	527,980	4,907,047	0.9	
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd. - Class H	43,496	427,905	0.1	
		5,334,952	1.0	
		14,455,125	2.7	
Gesamtanlagen				
(Kosten \$413,781,949).		\$ 545,836,816	98.0%	
Termineinlagen				
Citibank, London(a)	0.88%	–	55,728	0.0
Citibank, London(a)	2.92%	–	10,182	0.0
Citibank, New York(a)	3.68%	–	10,040,621	1.8
DNB, Oslo(a)	0.83%	–	101	0.0

	Zinssatz	Datum	Wert (USD)	Nettover- mögen %
DNB, Oslo(a)	2.29%	–	\$ 5,424	0.0%
HSBC, Hong Kong(a)	1.89%	–	55,287	0.0
HSBC, Singapore(a)	0.42%	–	56,872	0.0
Scotiabank, Toronto(a)	1.58%	–	115	0.0
SEB, Stockholm(a)	(0.27)%	–	9,477	0.0
SMBC, London(a)	0.12%	–	2,713	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(a)	5.07%	–	54,500	0.0
Termineinlagen insgesamt			<u>10,291,020</u>	<u>1.8</u>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			<u>748,619</u>	<u>0.2</u>
Nettovermögen			<u>\$ 556,876,455</u>	<u>100.0%</u>

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 13	USD 8	09/02/2025	\$ (88)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 8	AUD 13	09/02/2025	109
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 0*	AUD 0*	09/02/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 4	USD 3	09/08/2025	1
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 114	USD 74	09/08/2025	(650)
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN 137	USD 38	09/08/2025	(195)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 1	USD 1	09/08/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 0*	USD 0*	09/08/2025	0**
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 1,468	AUD 2,256	09/08/2025	8,597
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 0*	AUD 0*	09/08/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 962	PLN 3,538	09/08/2025	8,799
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 16	PLN 60	09/08/2025	(9)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 31	SGD 40	09/08/2025	6
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 1	SGD 1	09/08/2025	(1)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 0*	USD 0*	09/15/2025	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 0*	AUD 0*	09/15/2025	2
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 8	AUD 12	09/15/2025	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 8	AUD 12	09/29/2025	82
				<u>\$ 16,648</u>
			Wertsteigerung	\$ 17,596
			Wertminderung	\$ (948)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

* Die Anzahl der Kontrakte beträgt weniger als 500.

** Betrag weniger als 0.50.

(a) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar

PLN – Polish Zloty

SGD – Singapore Dollar

USD – United States Dollar

Glossar:

ADR – American Depositary Receipt

JSC – Joint Stock Company

PJSC – Public Joint Stock Company

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

	Anteile	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIE			
FINANZWERT			
BANKEN			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	12,759,900	\$ 3,389,228	1.4%
Bank of Shanghai Co., Ltd. - Class A	2,292,868	3,071,495	1.2
China Construction Bank Corp. - Class H	4,923,000	4,742,702	1.9
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. - Class A	2,613,500	2,308,318	0.9
City Union Bank Ltd.	642,659	1,428,121	0.6
Hana Financial Group, Inc.	72,762	4,302,130	1.7
Kasikornbank PCL	451,200	2,346,881	0.9
KB Financial Group, Inc.	95,670	7,445,779	3.0
Krung Thai Bank PCL - Class F	2,401,500	1,823,643	0.7
Metropolitan Bank & Trust Co.	1,675,250	2,052,104	0.8
Standard Chartered PLC	296,720	5,558,508	2.2
State Bank of India	402,424	3,660,094	1.5
		<u>42,129,003</u>	<u>16.8</u>
KAPITALMÄRKTE			
Samsung Securities Co., Ltd.	32,160	<u>1,591,518</u>	<u>0.6</u>
FINANZWESEN – VERBRAUCHER			
LexinFintech Holdings Ltd. (ADR)	236,760	1,496,323	0.6
Qfin Holdings, Inc. (ADR)	58,493	<u>1,703,316</u>	<u>0.7</u>
		<u>3,199,639</u>	<u>1.3</u>
FINANZDIENSTLEISTUNGEN			
PNB Housing Finance Ltd.	254,749	<u>2,176,060</u>	<u>0.9</u>
VERSICHERUNGEN			
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	1,039,000	2,090,270	0.8
DB Insurance Co., Ltd.	51,520	4,887,961	2.0
PICC Property & Casualty Co., Ltd. - Class H	1,626,000	3,912,996	1.6
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - Class A	222,800	1,873,352	0.8
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - Class H	502,000	<u>3,625,502</u>	<u>1.5</u>
		<u>16,390,081</u>	<u>6.7</u>
		<u>65,486,301</u>	<u>26.3</u>
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
ELEKTRONISCHE AUSRÜSTUNG, INSTRUMENTE UND KOMPONENTEN			
Compeq Manufacturing Co., Ltd.	1,211,000	3,212,748	1.3
Largan Precision Co., Ltd.	39,000	3,068,254	1.2
Simplo Technology Co., Ltd.	168,000	2,168,043	0.9
Tripod Technology Corp.	390,000	4,101,637	1.6
Victory Giant Technology Huizhou Co., Ltd. - Class A	158,200	5,937,609	2.4
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	426,000	<u>2,738,318</u>	<u>1.1</u>
		<u>21,226,609</u>	<u>8.5</u>
HALBLEITER UND HALBLEITERAUSRÜSTUNG			
SK Hynix, Inc.	31,190	6,034,965	2.4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	627,000	<u>23,792,342</u>	<u>9.5</u>
		<u>29,827,307</u>	<u>11.9</u>
TECHNOLOGIE – HARDWARE, SPEICHERUNG UND PERIPHERIEGERÄTE			
Samsung Electronics Co., Ltd.	219,910	<u>11,025,159</u>	<u>4.4</u>
		<u>62,079,075</u>	<u>24.8</u>
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
KRAFTFAHRZEUGE			
BYD Co., Ltd. - Class H	170,000	2,494,773	1.0
Geely Automobile Holdings Ltd. - Class H	1,294,000	3,246,827	1.3
Hyundai Motor Co.	15,880	2,512,929	1.0
Kia Corp.	33,430	<u>2,544,070</u>	<u>1.0</u>
		<u>10,798,599</u>	<u>4.3</u>
BREIT ANGELEGTER EINZELHANDEL			
Alibaba Group Holding Ltd. - Class H	723,800	<u>10,742,564</u>	<u>4.3</u>
HAUSHALTSGEBRAUCHSGÜTER			
TCL Electronics Holdings Ltd. - Class H	1,728,000	<u>2,376,263</u>	<u>1.0</u>
TEXTILIEN, BEKLEIDUNG UND LUXUSGÜTER			
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. - Class H	1,190,000	2,098,967	0.8
Zhejiang Semir Garment Co., Ltd. - Class A	3,359,800	<u>2,580,615</u>	<u>1.0</u>
		<u>4,679,582</u>	<u>1.8</u>
		<u>28,597,008</u>	<u>11.4</u>
INDUSTRIEGÜTER			
BAU- UND INGENIEURWESEN			
Indus Towers Ltd.	374,989	1,448,132	0.6

	Zinssatz	Datum	Anteile	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Samsung E&A Co., Ltd.			178,420	\$ 3,734,596	1.5%
				<u>5,182,728</u>	<u>2.1</u>
ELEKTRISCHE AUSRÜSTUNG					
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. - Class A			93,389	4,015,087	1.6
Henan Pinggao Electric Co., Ltd. - Class A			1,354,400	3,006,777	1.2
Zhejiang Huayou Cobalt Co., Ltd. - Class A			569,000	3,839,088	1.5
				<u>10,860,952</u>	<u>4.3</u>
INDUSTRIEKONZERNE					
Jardine Matheson Holdings Ltd.			73,300	4,441,247	1.8
MASCHINEN					
Sinotruk Hong Kong Ltd. - Class H			468,000	1,361,586	0.6
Weichai Power Co., Ltd. - Class A			917,043	1,949,566	0.8
				<u>3,311,152</u>	<u>1.4</u>
				<u>23,796,079</u>	<u>9.6</u>
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN					
DIVERSIFIZIERTE TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE					
HKT Trust & HKT Ltd. - Class H			1,690,000	2,558,143	1.0
UNTERHALTUNG					
NetEase, Inc. - Class H			290,700	7,920,554	3.2
INTERAKTIVE MEDIEN UND DIENSTLEISTUNGEN					
Tencent Holdings Ltd. - Class H			124,500	9,526,554	3.8
MEDIEN					
China South Publishing & Media Group Co., Ltd. - Class A			1,065,800	1,969,491	0.8
				<u>21,974,742</u>	<u>8.8</u>
GRUNDSTOFFE					
CHEMIKALIEN					
UPL Ltd.			459,461	3,713,523	1.5
Yunnan Yuntianhua Co., Ltd. - Class A			1,461,200	5,582,910	2.2
				<u>9,296,433</u>	<u>3.7</u>
METALL UND BERGBAU					
China Hongqiao Group Ltd. - Class H			1,204,000	3,929,159	1.6
Yunnan Aluminium Co., Ltd. - Class A			517,700	1,409,543	0.6
Zijin Mining Group Co., Ltd. - Class H			1,606,000	5,269,897	2.1
				<u>10,608,599</u>	<u>4.3</u>
				<u>19,905,032</u>	<u>8.0</u>
VERSORGUNG					
STROMVERSORGUNGSBETRIEBE					
Power Grid Corp. of India Ltd.			737,135	2,299,809	0.9
GASVERSORGUNGSBETRIEBE					
GAIL India Ltd.			3,745,350	7,352,884	3.0
Kunlun Energy Co., Ltd. - Class H			1,369,000	1,271,446	0.5
				<u>8,624,330</u>	<u>3.5</u>
				<u>10,924,139</u>	<u>4.4</u>
GESUNDHEITSWESEN					
GESUNDHEITSWESEN – ANBIETER UND DIENSTLEISTUNGEN					
Sinopharm Group Co., Ltd. - Class H			685,600	1,641,992	0.7
LIFE SCIENCES – HILFSMITTEL UND DIENSTLEISTUNGEN					
WuXi AppTec Co., Ltd. - Class A			239,200	3,469,636	1.4
				<u>5,111,628</u>	<u>2.1</u>
ENERGIE					
ÖL, GAS UND VERBRAUCHSBRENNSTOFFE					
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.			275,825	1,177,420	0.5
Petronet LNG Ltd.			1,068,965	3,283,600	1.3
				<u>4,461,020</u>	<u>1.8</u>
IMMOBILIEN					
IMMOBILIEN-MANAGEMENT UND -ERSCHLIESSUNG					
Ayala Land, Inc.			4,007,100	1,963,405	0.8
Gesamtanlagen					
(Kosten \$199,667,427)				\$ 244,298,429	98.0%
Termineinlagen					
ANZ, Hong Kong(a)	2.29%	–		23,575	0.0
BBH, New York(a)	2.65%	–		118	0.0
Citibank, New York(a)	3.68%	–		6,053,648	2.4
HSBC, Hong Kong(a)	1.89%	–		1,687,948	0.7
HSBC, London(a)	2.92%	–		105,285	0.0
HSBC, Paris(a)	0.88%	–		8	0.0

	Zinssatz	Datum	Wert (USD)	Nettover- mögen %
HSBC, Singapore(a)	0.42%	–	\$ 21,870	0.0%
Scotiabank, Toronto(a)	1.58%	–	4	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(a)	5.07%	–	80,985	0.0
Termineinlagen insgesamt			<u>7,973,441</u>	<u>3.1</u>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			<u>(2,927,023)</u>	<u>(1.1)</u>
Nettovermögen			<u>\$ 249,344,847</u>	<u>100.0%</u>

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 96	USD 63	09/08/2025	\$ 24
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 1,360	USD 884	09/08/2025	(5,940)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 31	USD 23	09/08/2025	1
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 609	USD 442	09/08/2025	(2,076)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 15	USD 18	09/08/2025	(41)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 28	USD 37	09/08/2025	22
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 99	USD 133	09/08/2025	(1,000)
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 175	USD 104	09/08/2025	456
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 94	USD 55	09/08/2025	(286)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 2	USD 2	09/08/2025	1
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 19,281	AUD 29,630	09/08/2025	112,511
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 249	CAD 343	09/08/2025	918
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 3,447	CAD 4,732	09/08/2025	(557)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 524	EUR 450	09/08/2025	2,400
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 3,347	GBP 2,510	09/08/2025	46,060
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 86	GBP 63	09/08/2025	(163)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 45	NZD 77	09/08/2025	268
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 2,790	NZD 4,699	09/08/2025	(17,762)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 61	SGD 78	09/08/2025	13
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 2	SGD 2	09/08/2025	(0)*
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 9,877	ZAR 175,806	09/08/2025	85,717
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 125	ZAR 2,202	09/08/2025	(93)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 17,061	USD 968	09/08/2025	1,409
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 4,703	USD 266	09/08/2025	(747)
				<u>\$ 221,135</u>
			Wertsteigerung	\$ 249,800
			Wertminderung	\$ (28,665)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

* Betrag weniger als 0.50.

(a) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar
CAD – Canadian Dollar
EUR – Euro
GBP – Great British Pound
NZD – New Zealand Dollar
SGD – Singapore Dollar
USD – United States Dollar
ZAR – South African Rand

Glossar:

ADR – American Depositary Receipt

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

		Zinssatz	Datum		Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
REGIERUNGEN – SCHATZPAPIERE							
KANADA							
	Canadian Government Bond, Series WL43	5.75%	06/01/2029	CAD	2,883	\$ 2,316,836	0.5%
CHINA							
	China Government Bond, Series INBK	2.75%	06/15/2029	CNY	6,590	965,116	0.2
FINNLAND							
	Finland Government Bond, Series 6Y	2.50%	04/15/2030	EUR	1,960	2,300,006	0.5
FRANKREICH							
	French Republic Government Bond OAT, Series OAT	5.50%	04/25/2029		3,353	4,333,614	1.0
DEUTSCHLAND							
	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	6.25%	01/04/2030		6,546	8,945,586	2.0
UNGARN							
	Hungary Government Bond, Series 28/A	6.75%	10/22/2028	HUF	2,045,330	6,081,899	1.4
INDONESIEN							
	Indonesia Treasury Bond, Series 101	6.88%	04/15/2029	IDR	20,075,000	1,265,713	0.3
JAPAN							
	Japan Government Twenty Year Bond, Series 86	2.30%	03/20/2026	JPY	3,540,300	24,316,545	5.5
	Japan Government Twenty Year Bond, Series 88	2.30%	06/20/2026		4,180,050	28,814,516	6.5
	Japan Government Twenty Year Bond, Series 95	2.30%	06/20/2027		3,362,550	23,477,835	5.3
	Japan Government Twenty Year Bond, Series 97	2.20%	09/20/2027		1,438,500	10,050,557	2.3
						86,659,453	19.6
MALAYSIA							
	Malaysia Government Bond, Series 0219	3.89%	08/15/2029	MYR	4,296	1,046,668	0.2
	Malaysia Government Bond, Series 0417	3.90%	11/16/2027		6,482	1,563,428	0.3
						2,610,096	0.5
MEXIKO							
	Mexican Bonos, Series M	8.50%	03/01/2029	MXN	35,662	1,925,642	0.4
	Mexican Bonos, Series M	8.50%	05/31/2029		60,156	3,249,248	0.7
	Mexican Bonos, Series M	8.50%	02/28/2030		44,719	2,407,961	0.5
						7,582,851	1.6
NEUSEELAND							
	New Zealand Government Bond, Series 0427	4.50%	04/15/2027	NZD	7,020	4,241,110	1.0
POLEN							
	Republic of Poland Government Bond, Series 0730	4.50%	07/25/2030	PLN	18,359	4,937,159	1.1
VEREINIGTES KÖNIGREICH							
	United Kingdom Gilt	4.13%	07/22/2029	GBP	17,236	23,373,861	5.2
VEREINIGTE STAATEN							
	U.S. Treasury Bonds	6.13%	11/15/2027	USD	34,349	36,112,279	8.1
	U.S. Treasury Notes	4.13%	07/31/2028		25,431	25,799,653	5.8
	U.S. Treasury Notes	4.25%	01/15/2028		37,673	38,213,178	8.6
	U.S. Treasury Notes	4.63%	11/15/2026		16,845	17,002,162	3.8
	U.S. Treasury Notes	4.63%	06/15/2027		22,144	22,504,807	5.1
						139,632,079	31.4
						295,245,379	66.3
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT ANLAGEQUALITÄT							
FINANZINSTITUTE							
BANKWESEN							
	ABN AMRO Bank NV(a)	6.14%	09/18/2027		900	910,425	0.2
	ABN AMRO Bank NV, Series E	5.25%	05/26/2026	GBP	600	815,919	0.2
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	5.13%	05/24/2027	AUD	1,000	664,234	0.2
	Banque Federative du Credit Mutuel SA(a)	5.49%	01/23/2027	USD	550	553,283	0.1
	Barclays PLC	7.09%	11/06/2029	GBP	297	426,516	0.1
	BNP Paribas SA, Series E	6.00%	08/18/2029		1,200	1,678,177	0.4
	BPCE SA	4.50%	04/26/2028	AUD	200	130,029	0.0
	Citigroup, Inc.	1.75%	10/23/2026	GBP	1,301	1,703,892	0.4
	Credit Agricole SA	5.75%	11/29/2027		1,200	1,641,249	0.4
	Danske Bank A/S	6.26%	09/22/2026	USD	1,781	1,782,013	0.4
	Deutsche Bank AG, Series E	2.63%	08/13/2028	EUR	500	584,047	0.1
	DNB Bank ASA, Series E	4.00%	08/17/2027	GBP	1,455	1,958,485	0.4
	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series G	7.25%	04/10/2028		1,266	1,822,054	0.4
	ING Groep NV, Series E	4.88%	11/14/2027	EUR	1,600	1,924,933	0.4
	Lloyds Banking Group PLC(a)	5.95%	01/05/2028	USD	1,360	1,374,876	0.3
	Morgan Stanley	4.66%	03/02/2029	EUR	1,610	1,967,856	0.4
	Nationwide Building Society, Series E	4.00%	03/18/2028		159	190,239	0.0
	NatWest Markets PLC, Series E	6.63%	06/22/2026	GBP	1,047	1,439,719	0.3
	Royal Bank of Canada/Toronto	5.70%	10/04/2028	AUD	200	136,240	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Standard Chartered PLC	6.17%	01/09/2027	USD 257	\$ 258,395	0.1%
Svenska Handelsbanken AB	5.00%	03/02/2028	AUD 2,640	1,767,580	0.4
Visa, Inc.	2.25%	05/15/2028	EUR 996	1,160,347	0.3
				<u>24,890,508</u>	<u>5.5</u>
MAKLER					
Charles Schwab Corp. (The)(a)	4.89%	05/13/2026	USD 1,763	1,764,460	0.4
Nomura Holdings, Inc.	5.71%	01/09/2026	1,521	1,526,844	0.3
				<u>3,291,304</u>	<u>0.7</u>
VERSICHERUNGEN					
Athene Global Funding	2.55%	11/19/2030	145	130,534	0.0
Athene Global Funding	5.15%	07/28/2027	GBP 1,000	1,362,554	0.3
Athene Global Funding	5.38%	01/07/2030	USD 245	252,076	0.1
Berkshire Hathaway Finance Corp.	1.50%	03/18/2030	EUR 1,604	1,790,418	0.4
Chubb INA Holdings LLC.	2.50%	08/06/2030	CNH 8,000	1,120,805	0.3
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	1.50%	12/15/2028	EUR 1,580	1,781,109	0.4
Metropolitan Life Global Funding I	4.00%	07/13/2027	AUD 900	588,167	0.1
Metropolitan Life Global Funding I, Series G.	3.25%	03/31/2030	EUR 556	658,598	0.2
New York Life Global Funding(a)	4.84%	06/09/2026	USD 2,083	2,085,894	0.5
				<u>9,770,155</u>	<u>2.3</u>
				<u>37,951,967</u>	<u>8.5</u>
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Anglo American Capital PLC, Series E.	4.50%	09/15/2028	EUR 643	791,749	0.2
INVESTITIONSGÜTER					
CNH Industrial Capital LLC	4.75%	03/21/2028	USD 585	591,578	0.1
John Deere Financial Ltd.	5.05%	06/28/2029	AUD 1,060	712,805	0.2
				<u>1,304,383</u>	<u>0.3</u>
KOMMUNIKATIONS MEDIEN					
Netflix, Inc.	3.63%	05/15/2027	EUR 1,605	1,915,546	0.4
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
AT&T, Inc.	4.60%	09/19/2028	AUD 2,050	1,352,120	0.3
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	5.15%	11/14/2028	CAD 853	649,947	0.2
TELUS Corp.	4.80%	12/15/2028	844	638,739	0.1
Verizon Communications, Inc.	4.50%	08/17/2027	AUD 390	257,409	0.1
				<u>2,898,215</u>	<u>0.7</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
Ford Motor Credit Co. LLC.	5.80%	03/05/2027	USD 1,335	1,345,874	0.3
Hyundai Capital America.	5.95%	09/21/2026	1,600	1,624,985	0.4
				<u>2,970,859</u>	<u>0.7</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Amgen, Inc.	5.50%	12/07/2026	GBP 800	1,093,441	0.2
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4.10%	09/06/2027	AUD 2,700	1,772,690	0.4
AstraZeneca PLC, Series E	3.63%	03/03/2027	EUR 606	722,260	0.2
Becton Dickinson & Co.	4.69%	02/13/2028	USD 1,279	1,295,331	0.3
CVS Health Corp.	3.63%	04/01/2027	1,321	1,308,175	0.3
General Mills, Inc.	3.91%	04/13/2029	EUR 1,100	1,329,781	0.3
Johnson & Johnson	2.70%	02/26/2029	1,494	1,761,161	0.4
Keurig Dr. Pepper, Inc.(a)	5.24%	03/15/2027	USD 1,367	1,370,491	0.3
Nestle Capital Corp.	4.60%	04/04/2029	AUD 2,650	1,766,133	0.4
				<u>12,419,463</u>	<u>2.8</u>
ENERGIE					
BP Capital Markets PLC	4.75%	08/28/2029	2,420	1,610,541	0.4
Eni SpA, Series E.	1.13%	09/19/2028	EUR 1,199	1,342,233	0.3
				<u>2,952,774</u>	<u>0.7</u>
Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd.	2.80%	11/28/2029	CNH 7,340	1,049,459	0.2
Fiserv Funding ULC	2.88%	06/15/2028	EUR 367	431,285	0.1
				<u>1,480,744</u>	<u>0.3</u>
TECHNOLOGIE					
Alphabet, Inc.	2.50%	05/06/2029	478	558,796	0.1
Baidu, Inc.	2.70%	03/12/2030	CNH 7,320	1,044,094	0.2
Honeywell International, Inc., Series 4Y	3.50%	05/17/2027	EUR 1,580	1,881,970	0.4
				<u>3,484,860</u>	<u>0.7</u>
TRANSPORTWESEN – EISENBAHNEN					
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Series E	2.15%	08/19/2028	CNH 8,000	1,118,850	0.3
				<u>31,337,443</u>	<u>7.1</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
VERSORGUNGSBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
Electricite de France SA	5.70%	05/23/2028	USD 1,249	\$ 1,291,053	0.3%
Enel Finance International NV	7.05%	10/14/2025	1,428	1,431,451	0.3
Engie SA, Series E	0.38%	10/26/2029	EUR 500	530,210	0.1
Engie SA, Series E	1.38%	02/28/2029	300	336,125	0.1
SP Distribution PLC	5.88%	07/17/2026	GBP 961	1,312,894	0.3
SSE PLC, Series E	8.38%	11/20/2028	870	1,303,189	0.3
				<u>6,204,922</u>	<u>1.4</u>
ERDGAS					
Cadent Finance PLC, Series E	2.13%	09/22/2028	1,069	1,341,269	0.3
Centrica PLC, Series E	4.38%	03/13/2029	995	1,332,150	0.3
National Grid North America, Inc., Series E	4.15%	09/12/2027	EUR 1,190	1,434,683	0.3
				<u>4,108,102</u>	<u>0.9</u>
SONSTIGE VERSORGUNGSBETRIEBE					
Suez SACA, Series E	4.63%	11/03/2028	1,200	1,478,147	0.3
				<u>11,791,171</u>	<u>2.6</u>
				<u>81,080,581</u>	<u>18.2</u>
GEDECKTE ANLEIHEN					
Bank of Nova Scotia (The), Series E	3.25%	01/18/2028	1,850	2,212,780	0.5
BPCE SFH SA	3.13%	01/24/2028	2,100	2,505,108	0.5
Commonwealth Bank of Australia	3.77%	08/31/2027	1,844	2,223,463	0.5
Credit Agricole Home Loan SFH SA	2.75%	01/12/2028	1,900	2,245,448	0.5
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Series E	3.25%	10/31/2029	300	360,474	0.1
National Australia Bank Ltd.	0.01%	01/06/2029	2,046	2,203,061	0.5
Nationwide Building Society	3.63%	03/15/2028	1,977	2,385,795	0.5
Santander UK PLC, Series E	3.00%	03/12/2029	1,850	2,199,874	0.5
Shinhan Bank Co., Ltd.	3.32%	01/29/2027	1,885	2,232,582	0.5
Societe Generale SFH SA, Series E	3.38%	07/31/2030	800	964,962	0.2
UBS Switzerland AG, Series E	2.58%	09/23/2027	1,800	2,117,095	0.5
Westpac Banking Corp., Series E	3.11%	11/23/2027	1,781	2,120,064	0.5
				<u>23,770,706</u>	<u>5.3</u>
HYPOTHEKEN MIT LAUFENDEN ZINSZAHLUNGEN					
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE MIT 30-JÄHRIGER LAUFZEIT					
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	09/01/2031	USD 0*	489	0.0
Government National Mortgage Association, Series 2025, TBA	3.00%	09/01/2055	190	168,687	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2025, TBA	5.00%	09/01/2055	14,060	13,910,410	3.1
Government National Mortgage Association, Series 2025, TBA	5.50%	09/01/2055	5,868	5,911,231	1.3
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	5.50%	09/01/2055	2,193	2,205,850	0.5
				<u>22,196,667</u>	<u>5.0</u>
SUPRANATIONALE UNTERNEHMEN					
European Union, Series UFA	2.63%	07/04/2028	EUR 7,454	8,826,117	2.0
BESICHERTE HYPOTHEKENVERPFLICHTUNGEN					
NICHT STAATLICH FESTVERZINSLICH					
Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-4, Class A1	5.86%	04/25/2070	USD 932	943,911	0.2
BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-NQM4, Class A1	5.61%	02/25/2065	461	464,365	0.1
OBX Trust					
Series 2025-NQM7, Class A1	5.56%	05/25/2055	938	946,291	0.2
Series 2025-NQM8, Class A1	5.47%	03/25/2065	939	947,000	0.2
Verus Securitization Trust, Series 2025-4, Class A1	5.45%	05/25/2070	962	968,847	0.2
				<u>4,270,414</u>	<u>0.9</u>
RISIKOTEILUNG – VARIABEL VERZINSLICH					
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2021-R01, Class 1M2(a)	5.90%	10/25/2041	47	47,190	0.0
Series 2021-R03, Class 1M1(a)	5.20%	12/25/2041	83	82,501	0.0
Series 2022-R08, Class 1M1(a)	6.90%	07/25/2042	132	134,551	0.0
Series 2024-R04, Class 1M1(a)	5.45%	05/25/2044	287	287,471	0.1
Series 2025-R04, Class 1A1(a)	5.35%	05/25/2045	238	238,496	0.1
Series 2025-R04, Class 1M1(a)	5.55%	05/25/2045	394	394,976	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2021-DNA5, Class M2(a)	6.00%	01/25/2034	96	96,742	0.0
Series 2021-DNA6, Class M2(a)	5.85%	10/25/2041	712	714,866	0.2
Series 2021-HQA4, Class M1(a)	5.30%	12/25/2041	449	449,154	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities, Series 2016-C02, Class 1M2(a)	10.46%	09/25/2028	56	57,184	0.0
				<u>2,503,131</u>	<u>0.6</u>
				<u>6,773,545</u>	<u>1.5</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
INFLATIONSGEBUNDENE WERTPAPIERE					
VEREINIGTE STAATEN					
U.S. Treasury Inflation Index	0.13%	07/15/2030	USD 4,664	\$ 4,454,441	1.0%
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABEL VERZINSLICH					
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class A1(a)	5.75%	07/20/2034	1,646	1,648,704	0.4
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class A1R(a)	5.53%	10/20/2034	1,144	1,145,169	0.2
				<u>2,793,873</u>	<u>0.6</u>
REGIERUNGEN – STAATSANLEIHEN					
MEXIKO					
Eagle Funding Luxco SARL	5.50%	08/17/2030	932	945,570	0.2
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Government International Bond	5.13%	01/13/2028	1,045	1,065,900	0.3
				<u>2,011,470</u>	<u>0.5</u>
REGIERUNGEN – STAATLICHE BEHÖRDEN					
FRANKREICH					
Societe Nationale SNCF SACA	3.13%	11/02/2027	EUR 800	952,668	0.2
JAPAN					
Development Bank of Japan, Inc., Series G.	3.50%	09/13/2027	856	1,026,370	0.3
				<u>1,979,038</u>	<u>0.5</u>
QUASI-STAATLICHE WERTPAPIERE					
QUASI-STAATSANLEIHEN					
SÜDKOREA					
Korea National Oil Corp.	4.75%	04/03/2026	USD 1,381	1,384,936	0.3
GEMEINDEVERWALTUNG – KOMMUNALANLEIHEN					
KANADA					
Province of British Columbia Canada	2.50%	02/26/2027	AUD 1,461	935,910	0.2
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
VF Corp., Series E.	4.13%	03/07/2026	EUR 542	634,781	0.1
				<u>452,087,444</u>	<u>101.5</u>
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
HYPOTHEKEN MIT LAUFENDEN ZINSZAHLUNGEN					
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE MIT 30-JÄHRIGER LAUFZEIT					
Federal National Mortgage Association, Series 1999	7.00%	09/01/2029	USD 0*	137	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 1999	7.00%	10/01/2029	1	715	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 1999	7.00%	10/01/2029	0*	33	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2000	7.00%	12/01/2030	1	561	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	09/01/2031	2	2,084	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	09/01/2031	1	895	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	09/01/2031	0*	133	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	09/01/2031	0*	52	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	11/01/2031	2	2,164	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	12/01/2031	2	1,900	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	12/01/2031	1	1,284	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	12/01/2031	0*	312	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	01/01/2032	1	699	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2002	7.00%	02/01/2032	1	743	0.0
				<u>11,712</u>	<u>0.0</u>
Gesamtanlagen					
(Kosten \$447,546,314)				\$ 452,099,156	101.5%
Termineinlagen					
ANZ, Hong Kong(b)	2.29%	–		141,311	0.0
BBH, New York(b)	2.65%	–		44,488	0.0
HSBC, London(b)	2.92%	–		44,650	0.0
HSBC, Paris(b)	0.88%	–		231,444	0.1
JPMorgan Chase, New York(b)	3.68%	–		4,505,150	1.0
Scotiabank, Toronto(b)	1.58%	–		44,920	0.0
SEB, Stockholm(b)	(0.27)%	–		850	0.0
Termineinlagen insgesamt.				<u>5,012,813</u>	<u>1.1</u>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				<u>(11,837,072)</u>	<u>(2.6)</u>
Nettovermögen				<u>\$ 445,274,897</u>	<u>100.0%</u>

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der Kontrakte	Ursprünglicher Wert	Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Long					
Euro-BOBL Futures	09/08/2025	64	\$ 8,788,254	\$ 8,794,653	\$ 6,399
Korea 3 Yr Bond Futures	09/16/2025	40	3,087,214	3,088,365	1,151
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/31/2025	22	4,584,641	4,587,859	3,219
Short					
Australian 3 Yr Bond Futures	09/15/2025	113	7,945,494	7,937,109	8,385
U.S. 10 Yr Ultra Futures	12/19/2025	23	2,623,375	2,631,344	(7,969)
U.S. Long Bond (CBT) Futures	12/19/2025	33	3,768,367	3,770,250	(1,883)
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/31/2025	67	7,286,774	7,334,406	(47,633)
					\$ (38,331)
				Wertsteigerung	\$ 19,154
				Wertminderung	\$ (57,485)

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungsdatum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Barclays Bank PLC	JPY 12,785,381	USD 86,995	09/12/2025	\$ (93,148)
Brown Brothers Harriman & Co.	NZD 7,283	USD 4,310	09/11/2025	12,644
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 100	USD 115	09/02/2025	(1,129)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 114	EUR 99	09/02/2025	2,152
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 0**	EUR 0**	09/02/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co. +	AUD 531	USD 343	09/08/2025	(4,989)
Brown Brothers Harriman & Co. +	CAD 39	USD 29	09/08/2025	2
Brown Brothers Harriman & Co. +	CAD 79	USD 57	09/08/2025	(329)
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 86	USD 100	09/08/2025	133
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 306	USD 357	09/08/2025	(1,577)
Brown Brothers Harriman & Co. +	GBP 49	USD 65	09/08/2025	(939)
Brown Brothers Harriman & Co. +	NZD 31	USD 19	09/08/2025	100
Brown Brothers Harriman & Co. +	NZD 15	USD 9	09/08/2025	(110)
Brown Brothers Harriman & Co. +	SGD 4	USD 3	09/08/2025	0***
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 9,452	AUD 14,527	09/08/2025	56,323
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 0**	AUD 0**	09/08/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 16	CAD 22	09/08/2025	75
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 3,776	CAD 5,184	09/08/2025	(591)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 24,534	EUR 21,060	09/08/2025	113,062
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 3	EUR 3	09/08/2025	(8)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 3,168	GBP 2,377	09/08/2025	45,267
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 0**	NZD 1	09/08/2025	2
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 1,491	NZD 2,510	09/08/2025	(9,558)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 443	SGD 568	09/08/2025	86
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 3	SGD 4	09/08/2025	(1)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 2	EUR 1	09/15/2025	7
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 112	EUR 95	09/15/2025	(140)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 113	EUR 98	09/29/2025	1,091
Citibank NA	USD 842	KRW 1,150,937	10/14/2025	(10,939)
Goldman Sachs International	MYR 11,035	USD 2,622	09/17/2025	8,806
HSBC Bank USA	EUR 56,080	USD 65,565	09/11/2025	(77,669)
HSBC Bank USA	GBP 31,949	USD 43,076	09/12/2025	(110,177)
HSBC Bank USA	PLN 18,110	USD 4,974	09/12/2025	4,725
HSBC Bank USA	USD 4,129	CNH 29,636	09/12/2025	35,557
HSBC Bank USA	CNH 67,184	USD 9,360	10/16/2025	(108,215)
JPMorgan Chase Bank NA	CAD 5,398	USD 3,898	09/12/2025	(33,808)
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	EUR 7,890	USD 9,164	09/11/2025	(70,750)
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	HUF 1,645,397	USD 4,751	09/17/2025	(101,573)
Morgan Stanley Capital Services LLC	AUD 22,798	USD 14,777	09/11/2025	(145,308)
Morgan Stanley Capital Services LLC	MXN 232,446	USD 12,305	09/11/2025	(138,323)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 2,918	AUD 4,544	09/11/2025	56,026
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 387	COP 1,568,740	09/17/2025	2,647
				\$ (570,576)
			Wertsteigerung	\$ 338,705
			Wertminderung	\$ (909,281)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

ZENTRAL ABGERECHNETE ZINSSWAPS

Clearing-Broker/(Börse)	Nomineller Betrag (000)		Abschluss- datum	Zinsart		Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
				Vom Fonds geleistete Zahlungen	Vom Fonds erhaltene Zahlungen	
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	CNY	60,210	03/20/2030	China 7-Day Reverse Repo Rate	1.650%	\$ 11,264
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	CNY	32,406	04/03/2030	China 7-Day Reverse Repo Rate	1.591%	(4,583)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	CNY	30,004	04/03/2030	China 7-Day Reverse Repo Rate	1.583%	(5,732)
Total						\$ 949
					Wertsteigerung	\$ 11,264
					Wertminderung	\$ (10,315)

* Kapitalbetrag geringer als 500.

** Die Anzahl der Kontrakte beträgt weniger als 500.

*** Betrag weniger als 0.50.

(a) Variabel verzinsliches Wertpapier. Der angegebene Zinssatz galt am 29. August 2025.

(b) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar
 CAD – Canadian Dollar
 CNH – Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
 CNY – Chinese Yuan Renminbi
 COP – Colombian Peso
 EUR – Euro
 GBP – Great British Pound
 HUF – Hungarian Forint
 IDR – Indonesian Rupiah
 JPY – Japanese Yen
 KRW – South Korean Won
 MXN – Mexican Peso
 MYR – Malaysian Ringgit
 NZD – New Zealand Dollar
 PLN – Polish Zloty
 SGD – Singapore Dollar
 USD – United States Dollar

Glossar:

BOBL – Bundesobligationen
 CBT – Chicago Board of Trade
 CLO – Collateralized Loan Obligations
 LCH – London Clearing House
 OAT – Obligations Assimilables du Trésor
 TBA – To Be Announced

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE					
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Advanced Drainage Systems, Inc.	5.00%	09/30/2027	USD 2,804	\$ 2,788,164	0.0%
Alcoa Nederland Holding BV	4.13%	03/31/2029	5,696	5,481,693	0.0
Alcoa Nederland Holding BV	7.13%	03/15/2031	4,800	5,045,999	0.0
Alumina Pty Ltd.	6.13%	03/15/2030	6,432	6,542,016	0.0
Alumina Pty Ltd.	6.38%	09/15/2032	11,388	11,628,497	0.1
ASP Unifrax Holdings, Inc.(a).	7.10%	09/30/2029	38,365	18,997,387	0.1
ASP Unifrax Holdings, Inc.(a).	11.18%	09/30/2029	57,057	53,464,455	0.4
Celanese US Holdings LLC.	5.00%	04/15/2031	EUR 921	1,072,215	0.0
Celanese US Holdings LLC.	5.59%	01/19/2029	1,038	1,275,651	0.0
Champion Iron Canada, Inc.	7.88%	07/15/2032	USD 3,812	3,977,854	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	7.38%	05/01/2033	558	556,460	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	7.50%	09/15/2031	21,262	21,562,707	0.2
Constellium SE	3.13%	07/15/2029	EUR 8,962	10,243,820	0.1
Constellium SE	3.75%	04/15/2029	USD 7,733	7,334,974	0.1
Constellium SE	5.63%	06/15/2028	850	846,192	0.0
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V	4.25%	09/30/2026	2,885	2,873,228	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028	17,416	17,391,635	0.1
Element Solutions, Inc.	3.88%	09/01/2028	14,985	14,526,745	0.1
Fortescue Treasury Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	28,761	27,352,271	0.2
Fortescue Treasury Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	8,864	8,752,781	0.1
Fortescue Treasury Pty Ltd.	5.88%	04/15/2030	2,139	2,180,840	0.0
Fortescue Treasury Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	42,618	43,708,967	0.3
Graphic Packaging International LLC	3.50%	03/15/2028	4,778	4,606,446	0.0
Graphic Packaging International LLC	3.75%	02/01/2030	3,462	3,257,602	0.0
Graphic Packaging International LLC	6.38%	07/15/2032	8,979	9,135,790	0.1
INEOS Finance PLC	6.38%	04/15/2029	EUR 16,780	19,637,107	0.1
INEOS Finance PLC	6.75%	05/15/2028	USD 959	946,938	0.0
INEOS Finance PLC	7.50%	04/15/2029	275	275,594	0.0
INEOS Quattro Finance 2 PLC	6.75%	04/15/2030	EUR 6,148	6,720,080	0.1
INEOS Quattro Finance 2 PLC	8.50%	03/15/2029	14,000	16,337,653	0.1
INEOS Quattro Finance 2 PLC	9.63%	03/15/2029	USD 5,844	5,880,124	0.0
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	7,736	7,423,877	0.1
Methanex Corp.	5.13%	10/15/2027	1,032	1,027,434	0.0
Methanex Corp.	5.25%	12/15/2029	1,124	1,116,835	0.0
Methanex US Operations, Inc.	6.25%	03/15/2032	211	212,959	0.0
Mineral Resources Ltd.	9.25%	10/01/2028	298	312,034	0.0
New Gold, Inc.	6.88%	04/01/2032	5,820	6,065,415	0.0
Roller Bearing Co. of America, Inc.	4.38%	10/15/2029	1,800	1,749,731	0.0
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	4.38%	11/01/2026	EUR 5,856	6,852,871	0.1
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	USD 35,569	35,369,497	0.2
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	9.50%	07/15/2028	EUR 3,273	4,019,063	0.0
Sealed Air Corp.	4.00%	12/01/2027	USD 9,369	9,181,534	0.1
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US.	6.13%	02/01/2028	5,058	5,125,860	0.0
SNF Group SACA	3.38%	03/15/2030	2,849	2,636,284	0.0
SNF Group SACA	4.50%	03/15/2032	EUR 19,394	23,346,506	0.2
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can., Inc./ Toucan FinCo US LLC	8.25%	05/15/2030	8,827	10,042,921	0.1
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can., Inc./ Toucan FinCo US LLC	9.50%	05/15/2030	USD 2,975	2,972,888	0.0
Vibrantz Technologies, Inc.	9.00%	02/15/2030	18,211	9,656,769	0.1
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	11,674	11,582,485	0.1
WR Grace Holdings LLC	5.63%	08/15/2029	12,095	11,300,263	0.1
WR Grace Holdings LLC	6.63%	08/15/2032	3,360	3,351,413	0.0
				<u>487,768,524</u>	<u>3.3</u>
INVESTITIONSGÜTER					
Amsted Industries, Inc.	6.38%	03/15/2033	4,517	4,634,889	0.0
Arcosa, Inc.	6.88%	08/15/2032	11,235	11,720,808	0.1
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/ Ardagh Metal Packaging Finance PLC	3.25%	09/01/2028	2,000	1,882,740	0.0
Axon Enterprise, Inc.	6.13%	03/15/2030	24,797	25,544,414	0.2
Axon Enterprise, Inc.	6.25%	03/15/2033	13,546	14,009,062	0.1
Ball Corp.	2.88%	08/15/2030	5,588	5,054,124	0.0
Bombardier, Inc.	6.00%	02/15/2028	3,670	3,680,277	0.0
Bombardier, Inc.	7.00%	06/01/2032	4,779	4,997,542	0.0
Bombardier, Inc.	7.25%	07/01/2031	7,155	7,542,942	0.1
Bombardier, Inc.	7.45%	05/01/2034	14,772	16,142,387	0.1
Bombardier, Inc.	7.50%	02/01/2029	903	943,100	0.0
Bombardier, Inc.	7.88%	04/15/2027	55	55,257	0.0
Bombardier, Inc.	8.75%	11/15/2030	21,594	23,311,429	0.2
Calderys Financing LLC	11.25%	06/01/2028	30,663	32,491,927	0.2

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Chart Industries, Inc.	7.50%	01/01/2030	USD 7,990	\$ 8,366,013	0.1%
Crown Americas LLC	5.25%	04/01/2030	12,988	13,156,425	0.1
Crown European Holdings SACA	4.75%	03/15/2029	EUR 329	401,147	0.0
Crown European Holdings SACA	5.00%	05/15/2028	857	1,053,081	0.0
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, Series XR	7.50%	02/15/2032	USD 23,522	24,074,957	0.2
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	6.63%	12/15/2030	15,927	16,362,040	0.1
EnerSys	4.38%	12/15/2027	18,085	17,806,661	0.1
EnerSys	6.63%	01/15/2032	9,501	9,799,511	0.1
Enviri Corp.	5.75%	07/31/2027	50	49,441	0.0
Esab Corp.	6.25%	04/15/2029	13,545	13,928,175	0.1
GFL Environmental, Inc.	4.38%	08/15/2029	8,553	8,319,158	0.1
Goat Holdco LLC	6.75%	02/01/2032	8,942	9,104,172	0.1
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	33,314	33,248,595	0.2
Hillenbrand, Inc.	6.25%	02/15/2029	661	675,403	0.0
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	3.75%	01/15/2028	EUR 7,200	8,380,227	0.1
IMA Industria Macchine Automatiche SpA(b)	5.78%	04/15/2029	3,723	4,396,454	0.0
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	USD 26,502	26,331,576	0.2
Luna 2 5SARL	5.50%	07/01/2032	EUR 3,933	4,669,508	0.0
Madison IAQ LLC	5.88%	06/30/2029	USD 35,479	35,086,190	0.2
Maxam Prill SARL	7.75%	07/15/2030	15,591	15,200,381	0.1
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc./MIWD Borrower LLC.	6.75%	04/01/2032	6,599	6,802,665	0.1
MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp.	5.50%	02/01/2030	26,827	26,398,833	0.2
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	10,356	10,211,514	0.1
Mueller Water Products, Inc.	4.00%	06/15/2029	4,058	3,903,870	0.0
Paprec Holding SA.	4.13%	07/15/2030	EUR 1,500	1,777,699	0.0
Quikrete Holdings, Inc.	6.38%	03/01/2032	USD 18,488	19,065,320	0.1
Seche Environnement SACA	4.50%	03/25/2030	EUR 1,500	1,788,724	0.0
Spirit AeroSystems, Inc.	9.75%	11/15/2030	USD 79	87,065	0.0
Terex Corp.	5.00%	05/15/2029	6,299	6,198,013	0.0
TK Elevator Midco GmbH.	4.38%	07/15/2027	EUR 1,200	1,404,723	0.0
TK Elevator US Newco, Inc.	5.25%	07/15/2027	USD 16,052	16,000,017	0.1
Trinity Industries, Inc.	7.75%	07/15/2028	23,587	24,433,526	0.2
Waste Pro USA, Inc.	7.00%	02/01/2033	7,079	7,399,093	0.1
WESCO Distribution, Inc.	6.38%	03/15/2029	10,799	11,130,469	0.1
WESCO Distribution, Inc.	6.38%	03/15/2033	6,722	6,967,874	0.1
WESCO Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	9,377	9,517,510	0.1
				555,506,928	4.0
KOMMUNIKATIONS MEDIEN					
AMC Networks, Inc.	4.25%	02/15/2029	186	153,081	0.0
AMC Networks, Inc.	10.25%	01/15/2029	31,274	32,540,716	0.2
Arches Buyer, Inc.	6.13%	12/01/2028	2,000	1,939,352	0.0
Banijay Entertainment SAS	7.00%	05/01/2029	EUR 8,362	10,179,124	0.1
Banijay Entertainment SAS	8.13%	05/01/2029	USD 12,775	13,249,538	0.1
Bertelsmann SE & Co. KGaA	3.50%	04/23/2075	EUR 600	703,396	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	02/01/2031	USD 4,292	3,960,654	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	21,000	19,867,870	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	4,109	3,666,292	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	15,438	14,320,539	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	5.00%	02/01/2028	445	441,534	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	6.38%	09/01/2029	10,989	11,156,711	0.1
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	7.13%	02/15/2031	9,759	9,909,840	0.1
CSC Holdings LLC	4.63%	12/01/2030	7,112	3,121,317	0.0
CSC Holdings LLC	5.38%	02/01/2028	10,953	10,093,186	0.1
CSC Holdings LLC	5.50%	04/15/2027	6,673	6,422,440	0.0
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030	27,919	13,099,414	0.1
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028	6,112	4,927,557	0.0
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028	2,364	1,905,881	0.0
CSC Holdings LLC	11.25%	05/15/2028	4,448	4,439,853	0.0
CSC Holdings LLC	11.75%	01/31/2029	2,758	2,531,208	0.0
Discovery Communications LLC	3.63%	05/15/2030	228	205,618	0.0
Discovery Communications LLC	4.13%	05/15/2029	856	811,704	0.0
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	33,263	32,269,642	0.2
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028	24,879	23,396,052	0.2
EW Scripps Co. (The)	9.88%	08/15/2030	13,461	12,652,802	0.1
Gray Media, Inc.	5.38%	11/15/2031	13,603	10,035,491	0.1
Gray Media, Inc.	7.25%	08/15/2033	4,942	4,872,441	0.0
Gray Media, Inc.	9.63%	07/15/2032	8,299	8,340,344	0.1
iHeartCommunications, Inc.	7.75%	08/15/2030	5,292	4,198,740	0.0
iHeartCommunications, Inc.	9.13%	05/01/2029	22,652	19,520,878	0.1
Lamar Media Corp.	4.88%	01/15/2029	2,255	2,227,067	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029	22,962	13,202,638	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	32,395	20,153,184	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	11,831	11,891,355	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	42,788	40,851,407	0.3
Neptune Bidco US, Inc.	9.29%	04/15/2029	22,595	22,486,601	0.2

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	4.63%	03/15/2030	USD 8,746	\$ 8,352,802	0.1%
Paramount Global	6.25%	02/28/2057	449	437,390	0.0
Paramount Global	6.38%	03/30/2062	17,527	17,559,472	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	13,821	11,355,667	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	8.13%	02/15/2033	6,804	6,972,593	0.1
Sirius XM Radio LLC	4.00%	07/15/2028	35,122	33,937,838	0.2
Sirius XM Radio LLC	4.13%	07/01/2030	6,795	6,321,135	0.0
Sirius XM Radio LLC	5.00%	08/01/2027	2,458	2,447,825	0.0
Snap, Inc.	6.88%	03/01/2033	15,053	15,235,134	0.1
Summer BC Holdco B SARL	5.88%	02/15/2030	EUR 3,351	3,891,933	0.0
TEGNA, Inc.	4.63%	03/15/2028	USD 16,795	16,667,011	0.1
TEGNA, Inc.	4.75%	03/15/2026	2,611	2,611,187	0.0
TEGNA, Inc.	5.00%	09/15/2029	17,954	17,976,343	0.1
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	5.50%	03/01/2028	8,800	8,739,089	0.1
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	5,371	5,051,942	0.0
Univision Communications, Inc.	7.38%	06/30/2030	22,534	22,743,483	0.2
Univision Communications, Inc.	8.50%	07/31/2031	14,780	15,247,280	0.1
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030	9,500	8,686,429	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	8,000	7,507,963	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	5.50%	05/15/2029	2,952	2,905,486	0.0
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	5.00%	07/15/2028	5,100	4,990,072	0.0
VZ Secured Financing BV.	5.00%	01/15/2032	9,601	8,527,100	0.1
VZ Vendor Financing II BV.	2.88%	01/15/2029	EUR 1,025	1,111,151	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	4.28%	03/15/2032	USD 36,132	31,172,703	0.2
Warnermedia Holdings, Inc.	5.05%	03/15/2042	50,912	34,314,635	0.2
Warnermedia Holdings, Inc.	5.14%	03/15/2052	9,765	6,097,049	0.0
Ziggo Bond Co. BV.	5.13%	02/28/2030	31,721	27,974,948	0.2
Ziggo BV	2.88%	01/15/2030	EUR 3,874	4,283,244	0.0
Ziggo BV	4.88%	01/15/2030	USD 7,311	6,861,668	0.1
				<u>735,726,039</u>	<u>4.9</u>
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Altice Financing SA.	3.00%	01/15/2028	EUR 700	646,054	0.0
Altice Financing SA.	5.75%	08/15/2029	USD 28,819	22,847,534	0.2
Altice France Holding SA(c)	4.00%	02/15/2028	EUR 5,527	2,328,208	0.0
Altice France Holding SA(c)	6.00%	02/15/2028	USD 5,977	2,175,760	0.0
Altice France SA	5.88%	02/01/2027	EUR 1,200	1,280,734	0.0
EchoStar Corp.(a) (d)	3.88%	11/30/2030	USD 2,658	5,413,940	0.0
EchoStar Corp.(a)	6.75%	11/30/2030	3,138	3,086,059	0.0
EchoStar Corp.	10.75%	11/30/2029	27,113	29,187,158	0.2
Fibercop SpA	5.13%	06/30/2032	EUR 2,000	2,385,720	0.0
Fibercop SpA	6.00%	09/30/2034	USD 1,879	1,783,378	0.0
Fibercop SpA	7.20%	07/18/2036	36,238	36,522,731	0.3
Fibercop SpA	7.72%	06/04/2038	9,464	9,597,036	0.1
Fibercop SpA, Series E	5.25%	03/17/2055	EUR 400	421,958	0.0
Frontier Communications Holdings LLC	5.88%	10/15/2027	USD 1,038	1,038,139	0.0
Frontier Communications Holdings LLC	8.63%	03/15/2031	4,682	4,972,078	0.0
Nexstar Media, Inc.	5.63%	07/15/2027	24,783	24,748,009	0.2
PLT VII Finance SARL	6.00%	06/15/2031	EUR 6,500	7,883,350	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.20%	07/18/2036	USD 7,938	8,409,494	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	3,375	3,686,877	0.0
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	02/15/2028	EUR 765	965,878	0.0
Telecom Italia SpA/Milano	7.88%	07/31/2028	256	335,048	0.0
Telecom Italia SpA/Milano, Series E.	5.25%	03/17/2055	900	1,081,281	0.0
United Group BV	3.63%	02/15/2028	5,387	6,174,809	0.0
United Group BV	4.00%	11/15/2027	3,790	4,418,186	0.0
United Group BV	4.63%	08/15/2028	6,103	7,089,781	0.1
United Group BV	6.75%	02/15/2031	4,221	5,065,979	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	USD 48,364	45,222,066	0.3
Vmed O2 UK Financing I PLC	5.63%	04/15/2032	EUR 1,500	1,799,286	0.0
Vodafone Group PLC	3.25%	06/04/2081	USD 1,005	981,110	0.0
Vodafone Group PLC	4.13%	06/04/2081	17,526	16,258,492	0.1
Vodafone Group PLC	4.88%	10/03/2078	GBP 167	225,655	0.0
Vodafone Group PLC	5.13%	06/04/2081	USD 1,544	1,195,850	0.0
Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	8.25%	10/01/2031	9,926	10,339,420	0.1
				<u>269,567,058</u>	<u>1.8</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
Adient Global Holdings Ltd.	7.50%	02/15/2033	5,550	5,779,306	0.0
Adient Global Holdings Ltd.	8.25%	04/15/2031	2,800	2,946,839	0.0
Allison Transmission, Inc.	3.75%	01/30/2031	4,205	3,878,434	0.0
Allison Transmission, Inc.	5.88%	06/01/2029	7,094	7,155,803	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.50%	04/01/2027	924	926,503	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.88%	07/01/2028	15,458	15,449,254	0.1
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.00%	03/31/2029	28,118	27,205,073	0.2
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	4.75%	06/15/2031	EUR 9,411	11,154,060	0.1
Dana, Inc.	4.25%	09/01/2030	USD 5,000	4,947,965	0.0

	Zinssatz	Datum		Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Dana, Inc.	4.50%	02/15/2032	USD	19,828	\$ 19,439,427	0.1%
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027		232	231,983	0.0
Dana, Inc.	5.63%	06/15/2028		3,358	3,355,352	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029		1,463	1,418,042	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	04/30/2031		47	44,613	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031		14,101	13,358,449	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.63%	04/30/2033		7,258	6,829,309	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	6.63%	07/15/2030		6,362	6,470,484	0.0
Hella GmbH & Co. KGaA.	0.50%	01/26/2027	EUR	1,018	1,145,398	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(a)	6.38%	05/15/2029	USD	18,035	18,137,733	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(a)	6.75%	11/15/2029	EUR	9,960	12,359,052	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(a)	7.75%	11/15/2030	USD	11,622	12,074,465	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(a)	8.00%	11/15/2032		6,795	7,094,512	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(a)	8.75%	05/15/2028	EUR	9,672	11,826,024	0.1
Nissan Motor Acceptance Co. LLC.	2.43%	09/15/2028	USD	20,290	18,428,990	0.1
Nissan Motor Acceptance Co. LLC.	2.75%	03/09/2028		18,160	16,894,426	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	4.81%	09/17/2030		7,270	6,793,602	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	6.38%	07/17/2033	EUR	906	1,105,393	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	8.13%	07/17/2035	USD	20,969	22,159,672	0.2
PM General Purchaser LLC.	9.50%	10/01/2028		48,102	37,737,339	0.3
Qnity Electronics, Inc.	6.25%	08/15/2033		8,814	9,110,982	0.1
Schaeffler AG, Series E	3.38%	10/12/2028	EUR	900	1,052,968	0.0
Schaeffler AG, Series E	4.50%	03/28/2030		200	238,575	0.0
Schaeffler AG, Series E	4.75%	08/14/2029		700	843,930	0.0
Tenneco, Inc.	8.00%	11/17/2028	USD	42,302	42,312,651	0.3
Titan International, Inc.	7.00%	04/30/2028		28,886	28,931,436	0.2
Valeo SE, Series E	1.00%	08/03/2028	EUR	800	869,400	0.0
ZF Europe Finance BV, Series E	6.13%	03/13/2029		400	474,476	0.0
ZF Finance GmbH, Series E	2.00%	05/06/2027		200	225,220	0.0
ZF Finance GmbH, Series E	3.75%	09/21/2028		5,000	5,581,596	0.0
ZF North America Capital, Inc.	6.75%	04/23/2030	USD	22,121	21,533,721	0.2
ZF North America Capital, Inc.	7.13%	04/14/2030		3,880	3,853,536	0.0
					<u>411,375,993</u>	<u>2.9</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG						
Boyne USA, Inc.	4.75%	05/15/2029		700	687,152	0.0
Carnival Corp.	5.75%	01/15/2030	EUR	5,960	7,533,132	0.1
Carnival Corp.	5.75%	03/15/2030	USD	2,834	2,895,994	0.0
Lindblad Expeditions LLC	7.00%	09/15/2030		4,951	5,068,960	0.0
Loarre Investments SARL	6.50%	05/15/2029	EUR	12,810	15,474,173	0.1
Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc.	7.38%	02/15/2031	USD	12,439	10,620,614	0.1
Motion Finco SARL	7.38%	06/15/2030	EUR	3,792	3,938,687	0.0
NCL Corp., Ltd.	5.88%	03/15/2026	USD	2,079	2,081,599	0.0
NCL Corp., Ltd.	5.88%	02/15/2027		130	130,330	0.0
NCL Corp., Ltd.	6.25%	03/01/2030		7,875	7,997,016	0.1
NCL Corp., Ltd.	6.75%	02/01/2032		10,208	10,532,500	0.1
NCL Corp., Ltd.	7.75%	02/15/2029		4,000	4,274,085	0.0
NCL Corp., Ltd.	8.13%	01/15/2029		10,542	11,090,312	0.1
NCL Finance Ltd.	6.13%	03/15/2028		1,000	1,017,236	0.0
Pinnacle Bidco PLC.	8.25%	10/11/2028	EUR	1,500	1,841,554	0.0
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	USD	20,144	19,775,042	0.1
Six Flags Entertainment Corp.	5.50%	04/15/2027		2,000	1,996,801	0.0
Six Flags Entertainment Corp.	7.25%	05/15/2031		16,011	16,092,775	0.1
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./ Magnum Management Corp.	5.25%	07/15/2029		2,187	2,116,414	0.0
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./ Magnum Management Corp.	5.38%	04/15/2027		8,970	8,946,166	0.1
Viking Cruises Ltd.	5.88%	09/15/2027		12,945	12,949,398	0.1
Viking Cruises Ltd.	7.00%	02/15/2029		17,000	17,129,837	0.1
Viking Cruises Ltd.	9.13%	07/15/2031		12,372	13,327,350	0.1
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028		3,858	3,837,092	0.0
					<u>181,354,219</u>	<u>1.2</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE						
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC	7.63%	08/15/2033		19,078	19,698,017	0.1
Assemblin Caverion Group AB	6.25%	07/01/2030	EUR	9,900	12,104,802	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc./ Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	USD	27,127	24,920,027	0.2
Brookfield Residential Properties, Inc./ Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027		19,888	19,829,073	0.1
Builders FirstSource, Inc.	4.25%	02/01/2032		6,940	6,523,046	0.0
Builders FirstSource, Inc.	5.00%	03/01/2030		324	320,596	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032		20,332	21,010,287	0.1
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	03/01/2034		6,279	6,477,119	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.75%	05/15/2035		11,114	11,605,929	0.1
CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp.	9.50%	10/15/2029		9,395	7,148,844	0.1
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028		700	693,121	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Churchill Downs, Inc.	5.50%	04/01/2027	USD 2,000	\$ 1,997,584	0.0%
Churchill Downs, Inc.	5.75%	04/01/2030	2,397	2,399,761	0.0
Churchill Downs, Inc.	6.75%	05/01/2031	2,000	2,055,122	0.0
Cirsa Finance International SARL.....	6.50%	03/15/2029	EUR 13,923	16,968,796	0.1
CP Atlas Buyer, Inc.....	9.75%	07/15/2030	USD 8,919	9,203,084	0.1
Essendi SA.....	6.38%	10/15/2029	EUR 1,000	1,235,960	0.0
Full House Resorts, Inc.....	8.25%	02/15/2028	USD 2,528	2,420,503	0.0
Great Canadian Gaming Corp./Raptor LLC	8.75%	11/15/2029	15,498	14,872,655	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc.....	3.63%	02/15/2032	28,883	26,351,314	0.2
Hilton Domestic Operating Co., Inc.....	4.00%	05/01/2031	9,820	9,250,427	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc.....	5.75%	05/01/2028	5,733	5,743,064	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.....	5.88%	04/01/2029	3,700	3,770,780	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.....	6.13%	04/01/2032	2,186	2,249,380	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.....	4.88%	07/01/2031	21,373	19,894,780	0.1
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.....	5.00%	06/01/2029	36,648	35,447,476	0.2
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.....	6.63%	01/15/2032	7,908	8,064,432	0.1
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	5,705	5,698,665	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	4,824	4,754,618	0.0
LGI Homes, Inc.	7.00%	11/15/2032	8,221	8,021,272	0.1
Light & Wonder International, Inc.	7.00%	05/15/2028	6,833	6,841,541	0.1
Lottomatica Group SpA.....	4.88%	01/31/2031	EUR 10,786	12,920,226	0.1
Marriott Ownership Resorts, Inc.....	4.50%	06/15/2029	USD 26,542	25,655,076	0.2
Marriott Ownership Resorts, Inc.....	4.75%	01/15/2028	17,826	17,506,305	0.1
Masterbrand, Inc.....	7.00%	07/15/2032	14,798	15,350,685	0.1
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	19,256	18,557,521	0.1
Mattamy Group Corp.	5.25%	12/15/2027	2,476	2,468,041	0.0
MGM Resorts International.....	6.50%	04/15/2032	8,052	8,257,642	0.1
Miller Homes Group Finco PLC(b).....	6.29%	10/15/2030	EUR 7,055	8,375,513	0.1
Mohegan Tribal Gaming Authority/ MS Digital Entertainment Holdings LLC.....	8.25%	04/15/2030	USD 10,346	10,688,814	0.1
Mohegan Tribal Gaming Authority/ MS Digital Entertainment Holdings LLC.....	11.88%	04/15/2031	14,700	15,471,370	0.1
Motel One GmbH/Muenchen	7.75%	04/02/2031	EUR 1,500	1,904,012	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	3.20%	09/17/2028	1,014	1,164,681	0.0
Penn Entertainment, Inc.	4.13%	07/01/2029	USD 50	46,592	0.0
Playtech PLC	5.88%	06/28/2028	EUR 1,500	1,798,370	0.0
Rivers Enterprise Borrower LLC/Rivers Enterprise Finance Corp.	6.63%	02/01/2033	USD 13,664	13,826,966	0.1
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	19,577	19,328,017	0.1
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	04/01/2029	14,461	14,092,559	0.1
Standard Building Solutions, Inc.	6.25%	08/01/2033	10,858	11,087,202	0.1
Standard Building Solutions, Inc.	6.50%	08/15/2032	12,473	12,878,238	0.1
Standard Industries, Inc./NY	3.38%	01/15/2031	5,141	4,672,819	0.0
Standard Industries, Inc./NY	4.38%	07/15/2030	6,668	6,391,685	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.....	5.13%	08/01/2030	1,967	1,961,589	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.....	5.75%	01/15/2028	22,477	22,789,626	0.2
Taylor Morrison Communities, Inc.....	5.88%	06/15/2027	12,280	12,382,098	0.1
Thor Industries, Inc.....	4.00%	10/15/2029	11,608	10,989,045	0.1
Travel & Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	28,170	27,296,011	0.2
Travel & Leisure Co.	4.63%	03/01/2030	15,276	14,704,848	0.1
Travel & Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	5,634	5,708,041	0.0
Travel & Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	29,164	29,425,314	0.2
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.....	4.38%	08/15/2028	9,806	9,581,125	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	18,930	18,945,585	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.....	5.13%	10/01/2029	13,794	13,779,158	0.1
				<u>707,576,849</u>	<u>4.7</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – RESTAURANTS					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3.50%	02/15/2029	3,340	3,182,717	0.0
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3.88%	01/15/2028	20,516	19,977,955	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4.00%	10/15/2030	50,539	47,260,820	0.3
Papa John's International, Inc.....	3.88%	09/15/2029	7,437	7,149,107	0.1
Yum! Brands, Inc.	3.63%	03/15/2031	6,085	5,663,500	0.0
Yum! Brands, Inc.	4.75%	01/15/2030	1,177	1,168,800	0.0
				<u>84,402,899</u>	<u>0.5</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Advance Auto Parts, Inc.	3.90%	04/15/2030	3,412	3,143,744	0.0
Advance Auto Parts, Inc.	7.00%	08/01/2030	22,364	22,947,986	0.2
Advance Auto Parts, Inc.	7.38%	08/01/2033	11,267	11,545,794	0.1
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	20,547	17,352,796	0.1
Asbury Automotive Group, Inc.....	4.50%	03/01/2028	700	692,126	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.....	4.63%	11/15/2029	31,728	30,819,828	0.2
Bath & Body Works, Inc.....	5.25%	02/01/2028	3,304	3,325,570	0.0
Bath & Body Works, Inc.....	6.75%	07/01/2036	10,981	11,189,571	0.1
Bath & Body Works, Inc.....	6.95%	03/01/2033	13,864	14,353,421	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Bath & Body Works, Inc.	7.60%	07/15/2037	USD 5,561	\$ 5,668,589	0.0%
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	07/15/2032	EUR 10,544	12,611,534	0.1
Boots Group Finco LP	5.38%	08/31/2032	6,881	8,271,193	0.1
Bubbles Bidco SpA	6.50%	09/30/2031	2,000	2,404,144	0.0
Carvana Co.	5.50%	04/15/2027	USD 2,126	2,065,123	0.0
Carvana Co. (a)	9.00%	06/01/2030	36,858	38,502,967	0.3
Cougar JV Subsidiary LLC	8.00%	05/15/2032	11,360	12,047,195	0.1
CT Investment GmbH	6.38%	04/15/2030	EUR 6,064	7,364,385	0.1
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	USD 6,964	6,851,167	0.1
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	10,359	10,344,938	0.1
FirstCash, Inc.	6.88%	03/01/2032	6,081	6,313,888	0.0
Gap, Inc. (The)	3.63%	10/01/2029	9,313	8,722,383	0.1
Gap, Inc. (The)	3.88%	10/01/2031	3,789	3,419,941	0.0
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.38%	01/15/2029	16,610	15,401,162	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.75%	01/15/2032	24,633	21,616,704	0.2
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	11.50%	08/15/2029	4,587	4,561,605	0.0
Group 1 Automotive, Inc.	4.00%	08/15/2028	11,994	11,636,759	0.1
Group 1 Automotive, Inc.	6.38%	01/15/2030	7,813	8,027,790	0.1
Kohl's Corp.	5.13%	05/01/2031	700	553,550	0.0
Kontoor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029	26,253	24,728,419	0.2
LCM Investments Holdings II LLC	4.88%	05/01/2029	9,575	9,403,572	0.1
LCM Investments Holdings II LLC	8.25%	08/01/2031	13,819	14,659,721	0.1
Lithia Motors, Inc.	3.88%	06/01/2029	2,204	2,111,165	0.0
Lithia Motors, Inc.	4.63%	12/15/2027	4,517	4,476,425	0.0
Michaels Cos., Inc. (The)	5.25%	05/01/2028	3,520	2,794,859	0.0
Michaels Cos., Inc. (The)	7.88%	05/01/2029	16,724	11,422,040	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	3.75%	02/15/2031	4,517	4,178,906	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	700	689,490	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	5.63%	05/01/2027	1,441	1,439,254	0.0
Nordstrom, Inc.	4.25%	08/01/2031	2,000	1,778,436	0.0
Nordstrom, Inc.	5.00%	01/15/2044	453	309,621	0.0
Patrick Industries, Inc.	4.75%	05/01/2029	738	723,761	0.0
Penske Automotive Group, Inc.	3.75%	06/15/2029	4,041	3,851,303	0.0
PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp.	7.50%	09/15/2032	15,235	15,075,532	0.1
QXO Building Products, Inc.	6.75%	04/30/2032	15,000	15,544,487	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.63%	11/15/2029	12,810	12,462,035	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.88%	11/15/2031	24,577	23,510,518	0.2
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp.	7.75%	10/15/2029	5,138	5,155,849	0.0
Staples, Inc.	10.75%	09/01/2029	38,097	36,546,361	0.3
Staples, Inc.	12.75%	01/15/2030	25,564	18,214,369	0.1
VF Corp.	0.63%	02/25/2032	EUR 1,514	1,301,805	0.0
VF Corp.	2.95%	04/23/2030	USD 29,763	25,931,516	0.2
VF Corp., Series E	4.25%	03/07/2029	EUR 1,042	1,199,472	0.0
White Cap Buyer LLC	6.88%	10/15/2028	USD 24,518	24,515,265	0.2
				<u>563,780,034</u>	<u>4.1</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Acadia Healthcare Co., Inc.	7.38%	03/15/2033	15,122	15,760,530	0.1
AdaptHealth LLC	4.63%	08/01/2029	1,000	946,770	0.0
AdaptHealth LLC	5.13%	03/01/2030	24,648	23,504,812	0.2
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	7,430	7,405,163	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	3.50%	03/15/2029	16,951	16,125,935	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	4.63%	01/15/2027	12,062	11,995,349	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	7,984	7,857,228	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	5.88%	02/15/2028	1,000	1,000,135	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	6.25%	03/15/2033	5,932	6,078,301	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	6.50%	02/15/2028	6,180	6,297,047	0.0
Amneal Pharmaceuticals LLC	6.88%	08/01/2032	5,271	5,421,869	0.0
Bausch & Lomb Corp.	8.38%	10/01/2028	39,341	41,052,194	0.3
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	15,514	15,459,901	0.1
Bausch Health Cos., Inc.	4.88%	06/01/2028	3,255	2,939,496	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	11.00%	09/30/2028	42,688	44,755,110	0.3
Bayer AG	7.00%	09/25/2083	EUR 800	1,020,016	0.0
CAB SELAS	3.38%	02/01/2028	4,997	5,436,892	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	5.25%	05/15/2030	USD 1,000	896,422	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.00%	01/15/2029	7,082	6,831,692	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.13%	04/01/2030	17,452	12,500,916	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/15/2029	33,534	26,952,503	0.2
CHS/Community Health Systems, Inc.	10.88%	01/15/2032	3,707	3,925,303	0.0
CVS Health Corp.	6.75%	12/10/2054	2,780	2,828,637	0.0
CVS Health Corp.	7.00%	03/10/2055	21,822	22,742,234	0.2

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	USD 6,153	\$ 5,612,795	0.0%
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	72,891	70,171,179	0.5
Dolcetto Holdco SpA.	5.63%	07/14/2032	EUR 1,500	1,795,494	0.0
Elanco Animal Health, Inc.	6.65%	08/28/2028	USD 23,190	24,164,727	0.2
Embecta Corp.	5.00%	02/15/2030	25,700	24,125,661	0.2
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	30,431	25,490,108	0.2
Encompass Health Corp.	4.50%	02/01/2028	4,508	4,470,814	0.0
Endo Finance Holdings, Inc.	8.50%	04/15/2031	16,940	18,048,153	0.1
Ephios Subco 3 SARL.	7.88%	01/31/2031	EUR 5,900	7,322,937	0.1
Fortrea Holdings, Inc.	7.50%	07/01/2030	USD 17,679	16,877,547	0.1
Global Medical Response, Inc.(a)	10.00%	10/31/2028	17,143	17,142,242	0.1
Grifols SA	3.88%	10/15/2028	EUR 15,884	18,127,683	0.1
Grifols SA	4.75%	10/15/2028	USD 15,498	15,030,809	0.1
Grifols SA	7.50%	05/01/2030	EUR 16,040	19,761,429	0.1
Iceland Bondco PLC(b)	7.54%	12/15/2027	6,822	8,012,677	0.1
Insulet Corp.	6.50%	04/01/2033	USD 2,931	3,038,293	0.0
IQVIA, Inc.	6.50%	05/15/2030	8,802	9,130,833	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.13%	01/31/2030	2,951	2,830,347	0.0
LifePoint Health, Inc.	8.38%	02/15/2032	15,508	16,453,634	0.1
LifePoint Health, Inc.	9.88%	08/15/2030	3,000	3,249,031	0.0
LifePoint Health, Inc.	11.00%	10/15/2030	1,812	1,997,462	0.0
Medline Borrower LP	3.88%	04/01/2029	35,121	33,746,608	0.2
Medline Borrower LP	5.25%	10/01/2029	40,404	40,018,621	0.3
Mehilainen Yhtiot Oy.	5.13%	06/30/2032	EUR 12,819	15,232,226	0.1
METRO AG.	4.63%	03/07/2029	983	1,182,347	0.0
METRO AG, Series E	4.00%	03/05/2030	980	1,183,577	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC.	5.75%	12/31/2030	USD 18,589	16,279,705	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC(a).	6.75%	03/31/2031	16,915	13,610,490	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC(a).	11.50%	12/31/2030	14,860	15,123,839	0.1
Neogen Food Safety Corp.	8.63%	07/20/2030	13,872	14,469,398	0.1
Newell Brands, Inc.	6.38%	09/15/2027	3,450	3,492,771	0.0
Newell Brands, Inc.	8.50%	06/01/2028	12,610	13,328,259	0.1
Opal Bidco SAS.	5.50%	03/31/2032	EUR 25,666	31,082,863	0.2
Opal Bidco SAS.	6.50%	03/31/2032	USD 9,547	9,718,327	0.1
Option Care Health, Inc.	4.38%	10/31/2029	21,312	20,534,353	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	2.88%	04/30/2028	EUR 1,200	1,362,143	0.0
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	4.13%	04/30/2028	USD 28,726	27,517,667	0.2
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	5.13%	04/30/2031	33,763	28,954,995	0.2
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	7.88%	05/15/2034	5,636	5,078,477	0.0
Owens & Minor, Inc.	4.50%	03/31/2029	1,316	1,117,560	0.0
Owens & Minor, Inc.	6.63%	04/01/2030	2,329	2,021,034	0.0
Performance Food Group, Inc.	4.25%	08/01/2029	147	142,461	0.0
Perrigo Finance Unlimited Co.	4.90%	06/15/2030	4,045	3,960,543	0.0
Perrigo Finance Unlimited Co., Series EUR.	5.38%	09/30/2032	EUR 1,072	1,298,632	0.0
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	USD 3,000	2,797,985	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	4,600	4,434,864	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	33,783	33,704,462	0.2
Post Holdings, Inc.	6.25%	02/15/2032	2,747	2,822,466	0.0
Post Holdings, Inc.	6.25%	10/15/2034	1,182	1,193,935	0.0
Post Holdings, Inc.	6.38%	03/01/2033	2,000	2,024,657	0.0
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	4.38%	04/30/2029	6,889	6,639,136	0.0
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	6.25%	04/01/2029	24,950	25,072,005	0.2
RAY Financing LLC	6.50%	07/15/2031	EUR 1,500	1,792,045	0.0
Somnigroup International, Inc.	4.00%	04/15/2029	USD 4,518	4,342,673	0.0
Sotera Health Holdings LLC	7.38%	06/01/2031	21,478	22,552,347	0.2
Surgery Center Holdings, Inc.	7.25%	04/15/2032	16,306	16,911,452	0.1
Tenet Healthcare Corp.	4.25%	06/01/2029	3,707	3,610,285	0.0
Tenet Healthcare Corp.	4.63%	06/15/2028	2,610	2,580,906	0.0
Tenet Healthcare Corp.	6.13%	10/01/2028	1,616	1,617,682	0.0
Tenet Healthcare Corp.	6.25%	02/01/2027	5,000	5,002,951	0.0
US Foods, Inc.	4.63%	06/01/2030	5,566	5,426,636	0.0
US Foods, Inc.	4.75%	02/15/2029	3,593	3,540,387	0.0
US Foods, Inc.	5.75%	04/15/2033	3,121	3,142,551	0.0
Whirlpool Corp.	6.13%	06/15/2030	1,851	1,874,580	0.0
Whirlpool Corp.	6.50%	06/15/2033	2,261	2,274,256	0.0
Whirlpool EMEA Finance SARL.	0.50%	02/20/2028	EUR 121	131,195	0.0
Whirlpool Finance Luxembourg SARL.	1.10%	11/09/2027	1,100	1,218,994	0.0
Whirlpool Finance Luxembourg SARL.	1.25%	11/02/2026	1,003	1,148,430	0.0
				1,058,902,086	6.7

ENERGIE

Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. .	5.38%	06/15/2029	USD 14,340	14,274,930	0.1
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. .	5.75%	03/01/2027	130	130,073	0.0
Aris Water Holdings LLC	7.25%	04/01/2030	13,188	13,927,148	0.1
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.	5.88%	06/30/2029	4,508	4,502,559	0.0
Baytex Energy Corp.	8.50%	04/30/2030	2,430	2,482,336	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.00%	07/15/2029	10,862	11,304,522	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.25%	07/15/2032	USD 5,416	\$ 5,749,693	0.0%
Buckeye Partners LP	3.95%	12/01/2026	1,135	1,122,903	0.0
Buckeye Partners LP	4.13%	12/01/2027	3,802	3,744,946	0.0
Buckeye Partners LP	4.50%	03/01/2028	7,182	7,084,318	0.1
Buckeye Partners LP	6.75%	02/01/2030	2,340	2,433,361	0.0
Buckeye Partners LP	6.88%	07/01/2029	32,436	33,693,986	0.2
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	11,351	11,350,750	0.1
CITGO Petroleum Corp.	8.38%	01/15/2029	1,117	1,167,619	0.0
Civitas Resources, Inc.	8.38%	07/01/2028	18,949	19,670,651	0.1
Civitas Resources, Inc.	8.75%	07/01/2031	15,450	15,898,623	0.1
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	15,062	15,095,223	0.1
CNX Resources Corp.	7.25%	03/01/2032	12,836	13,322,980	0.1
CNX Resources Corp.	7.38%	01/15/2031	2,401	2,490,392	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.38%	01/15/2033	3,708	3,626,113	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.63%	04/01/2032	8,216	8,184,247	0.1
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	7.38%	06/30/2033	16,163	16,173,997	0.1
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	8.63%	03/15/2029	4,014	3,202,047	0.0
Excelerate Energy LP	8.00%	05/15/2030	13,421	14,289,716	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	15,114	15,269,760	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.00%	05/15/2033	4,040	4,220,963	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.25%	01/15/2029	343	358,061	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	8,328	8,449,854	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	8.25%	01/15/2032	14,846	15,640,814	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	5,810	5,744,728	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	04/15/2030	6,795	6,729,438	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	9,336	9,004,008	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.25%	04/15/2032	843	808,065	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	7.25%	02/15/2035	16,092	15,734,648	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	8.38%	11/01/2033	20,299	21,212,491	0.1
Howard Midstream Energy Partners LLC	6.63%	01/15/2034	5,538	5,630,380	0.0
Howard Midstream Energy Partners LLC	7.38%	07/15/2032	7,711	8,045,256	0.1
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	32,949	32,321,920	0.2
Kodiak Gas Services LLC	7.25%	02/15/2029	6,489	6,709,693	0.0
Matador Resources Co.	6.25%	04/15/2033	14,385	14,490,553	0.1
Matador Resources Co.	6.88%	04/15/2028	75	76,729	0.0
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	8.25%	09/01/2031	14,777	14,715,289	0.1
Murphy Oil Corp.	5.88%	12/01/2042	918	769,247	0.0
Murphy Oil Corp.	6.00%	10/01/2032	11,533	11,232,966	0.1
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	20,649	20,992,008	0.1
Nabors Industries, Inc.	9.13%	01/31/2030	14,585	14,939,115	0.1
NFE Financing LLC	12.00%	11/15/2029	84,180	31,000,945	0.2
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.38%	02/15/2032	40,820	41,483,792	0.3
NuStar Logistics LP	5.63%	04/28/2027	2,830	2,846,434	0.0
NuStar Logistics LP	6.00%	06/01/2026	2,405	2,411,819	0.0
NuStar Logistics LP	6.38%	10/01/2030	9,756	10,115,770	0.1
Parkland Corp.	4.50%	10/01/2029	236	229,761	0.0
Parkland Corp.	4.63%	05/01/2030	2,560	2,484,614	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	6.00%	02/15/2028	12,925	12,765,860	0.1
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	7.88%	09/15/2030	10,478	10,133,619	0.1
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	9.88%	03/15/2030	15,100	15,590,750	0.1
Rockies Express Pipeline LLC	6.75%	03/15/2033	6,807	7,113,320	0.1
Rockies Express Pipeline LLC	7.50%	07/15/2038	570	590,478	0.0
SM Energy Co.	6.63%	01/15/2027	2,000	2,002,653	0.0
SM Energy Co.	6.75%	09/15/2026	8,555	8,571,659	0.1
SM Energy Co.	6.75%	08/01/2029	605	611,050	0.0
Summit Midstream Holdings LLC	8.63%	10/31/2029	18,215	18,182,126	0.1
Sunoco LP	6.25%	07/01/2033	8,564	8,754,807	0.1
Sunoco LP	7.00%	05/01/2029	11,463	11,917,394	0.1
Sunoco LP	7.25%	05/01/2032	2,868	3,036,025	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	05/15/2029	3,090	3,013,884	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	04/30/2030	3,853	3,721,964	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	5.88%	03/15/2028	26,261	26,368,098	0.2
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	7.00%	09/15/2028	127	131,195	0.0
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	12/31/2030	10,378	10,238,853	0.1
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	09/01/2031	2,096	2,061,585	0.0
Talos Production, Inc.	9.00%	02/01/2029	8,124	8,380,395	0.1
Talos Production, Inc.	9.38%	02/01/2031	10,683	11,099,365	0.1
TransMontaigne Partners LLC	8.50%	06/15/2030	7,110	7,477,021	0.1
Transocean Aquila Ltd.	8.00%	09/30/2028	15,019	15,424,996	0.1
Transocean Poseidon Ltd.	6.88%	02/01/2027	450	451,047	0.0
Transocean, Inc.	8.75%	02/15/2030	6,677	7,066,973	0.1
Venture Global LNG, Inc.	8.38%	06/01/2031	10,373	10,886,377	0.1
Venture Global LNG, Inc.(e)	9.00%	09/30/2029	27,994	27,847,164	0.2
Venture Global LNG, Inc.	9.50%	02/01/2029	6,241	6,870,605	0.1
Venture Global LNG, Inc.	9.88%	02/01/2032	16,120	17,553,900	0.1
Vermilion Energy, Inc.	6.88%	05/01/2030	3,161	3,057,144	0.0
				810,512,561	5.6

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
SONSTIGE INDUSTRIEWERTE					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	3.88%	11/15/2029	USD 4,000	\$ 3,803,919	0.0%
Belden, Inc.	3.38%	07/15/2031	EUR 19,101	21,674,050	0.2
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	02/01/2028	USD 20,653	20,043,148	0.1
Gates Corp./DE	6.88%	07/01/2029	3,558	3,700,373	0.0
Pachelbel Bidco SpA(b).	6.27%	05/17/2031	EUR 3,539	4,171,328	0.0
Pachelbel Bidco SpA	7.13%	05/17/2031	14,322	18,083,719	0.1
RB Global Holdings, Inc.	7.75%	03/15/2031	USD 6,772	7,116,049	0.1
Resideo Funding, Inc.	4.00%	09/01/2029	11,185	10,718,082	0.1
Resideo Funding, Inc.	6.50%	07/15/2032	16,397	16,767,018	0.1
Velocity Vehicle Group LLC	8.00%	06/01/2029	21,795	22,097,304	0.2
				128,174,990	0.9
Dienstleistungen					
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029	11,395	11,021,431	0.1
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032	5,617	5,412,087	0.0
Allied Universal Holdco LLC	7.88%	02/15/2031	9,700	10,188,810	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.00%	06/01/2029	19,300	19,087,011	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.88%	06/15/2030	2,399	2,471,720	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./					
Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	10,615	10,355,306	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./					
Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	6,384	6,240,259	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./					
Atlas Luxco 4 SARL	4.88%	06/01/2028	GBP 8,760	11,517,429	0.1
ANGI Group LLC	3.88%	08/15/2028	USD 19,504	18,373,121	0.1
APCOA Group GmbH	6.00%	04/15/2031	EUR 18,000	21,440,034	0.2
Aramark International Finance SARL	4.38%	04/15/2033	5,267	6,181,914	0.0
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	USD 9,053	8,994,180	0.1
Belron UK Finance PLC	5.75%	10/15/2029	7,800	7,899,913	0.1
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	17,322	17,335,325	0.1
Clarivate Science Holdings Corp.	3.88%	07/01/2028	6,667	6,433,965	0.0
Clarivate Science Holdings Corp.	4.88%	07/01/2029	4,324	4,091,311	0.0
Elior Group SA	5.63%	03/15/2030	EUR 1,500	1,818,749	0.0
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA(b).	7.73%	02/15/2030	5,879	7,012,007	0.1
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	8.63%	02/15/2030	8,941	11,300,870	0.1
Garda World Security Corp.	4.63%	02/15/2027	USD 21,427	21,279,049	0.1
Garda World Security Corp.	6.00%	06/01/2029	5,697	5,651,267	0.0
Garda World Security Corp.	7.75%	02/15/2028	2,827	2,910,243	0.0
Garda World Security Corp.	8.25%	08/01/2032	14,381	14,964,402	0.1
Garda World Security Corp.	8.38%	11/15/2032	26,525	27,668,359	0.2
Korn Ferry	4.63%	12/15/2027	17,280	16,993,873	0.1
Match Group Holdings II LLC	4.63%	06/01/2028	4,517	4,446,949	0.0
Matthews International Corp.	8.63%	10/01/2027	5,279	5,470,176	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	3.38%	08/31/2027	11,077	10,749,439	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	841	844,198	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028	47,478	47,499,008	0.3
Raven Acquisition Holdings LLC	6.88%	11/15/2031	20,721	21,154,195	0.1
Sabre Global, Inc.	11.13%	07/15/2030	30,189	29,588,675	0.2
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	5.50%	05/15/2033	EUR 10,363	12,608,621	0.1
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	5.38%	07/15/2029	5,243	6,341,628	0.0
				415,345,524	2.6
Technologie					
Ahead DB Holdings LLC	6.63%	05/01/2028	USD 21,260	21,320,511	0.1
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA	5.00%	10/30/2030	EUR 15,889	18,853,303	0.1
Amentum Holdings, Inc.	7.25%	08/01/2032	USD 23,771	24,808,116	0.2
AthenaHealth Group, Inc.	6.50%	02/15/2030	21,735	21,315,948	0.1
Camelot Finance SA	4.50%	11/01/2026	689	680,709	0.0
CommScope LLC	9.50%	12/15/2031	15,090	15,609,324	0.1
Crane NXT Co.	4.20%	03/15/2048	1,542	934,560	0.0
Diebold Nixdorf, Inc.	7.75%	03/31/2030	14,969	15,873,817	0.1
Ellucian Holdings, Inc.	6.50%	12/01/2029	5,063	5,166,157	0.0
Entegris, Inc.	5.95%	06/15/2030	8,720	8,828,208	0.1
Fortress Intermediate 3, Inc.	7.50%	06/01/2031	14,363	15,124,379	0.1
Gen Digital, Inc.	6.25%	04/01/2033	14,080	14,482,530	0.1
Gen Digital, Inc.	6.75%	09/30/2027	21,915	22,303,154	0.2
Gen Digital, Inc.	7.13%	09/30/2030	11,132	11,529,650	0.1
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	14,250	4,838,482	0.0
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	10,319	8,595,033	0.1
Imola Merger Corp.	4.75%	05/15/2029	7,213	7,041,863	0.1
IPD 3 BV	5.50%	06/15/2031	EUR 13,550	16,116,610	0.1
Kioxia Holdings Corp.	6.25%	07/24/2030	USD 14,506	14,521,372	0.1
NCR Voyix Corp.	5.00%	10/01/2028	7,044	6,943,676	0.1
NCR Voyix Corp.	5.13%	04/15/2029	952	940,989	0.0
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	33,595	30,867,891	0.2
PTC, Inc.	4.00%	02/15/2028	2,517	2,466,386	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Rackspace Finance LLC	3.50%	05/15/2028	USD 23,912	\$ 11,417,637	0.1%
Rocket Software, Inc.	9.00%	11/28/2028	18,216	18,760,184	0.1
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	2,723	2,697,330	0.0
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	9.63%	12/01/2032	923	1,048,066	0.0
Sensata Technologies BV	4.00%	04/15/2029	1,983	1,902,685	0.0
Sensata Technologies, Inc.	4.38%	02/15/2030	2,000	1,927,400	0.0
TeamSystem SpA	5.00%	07/01/2031	EUR 11,040	13,081,605	0.1
TTM Technologies, Inc.	4.00%	03/01/2029	USD 2,576	2,473,214	0.0
Twilio, Inc.	3.63%	03/15/2029	2,585	2,459,075	0.0
Virtusa Corp.	7.13%	12/15/2028	22,904	22,424,129	0.2
Western Digital Corp.	4.75%	02/15/2026	3,145	3,138,568	0.0
				<u>370,492,561</u>	<u>2.5</u>
TRANSPORTWESEN – FLUGGESELLSCHAFTEN					
Allegiant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	11,128	11,326,608	0.1
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	9,597	9,598,944	0.1
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	38,097	38,318,682	0.3
JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	9.88%	09/20/2031	45,975	45,687,656	0.3
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.(a) (c)	11.00%	03/12/2030	12,539	5,894,891	0.0
				<u>110,826,781</u>	<u>0.8</u>
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	5.38%	05/21/2030	EUR 3,203	3,874,240	0.0
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	7.00%	05/21/2030	USD 6,555	6,782,694	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	4.75%	04/01/2028	17,501	16,951,318	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	13,566	13,159,276	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	486	483,470	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	6,602	6,575,770	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	8.00%	02/15/2031	144	148,823	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	8.38%	06/15/2032	2,072	2,162,607	0.0
Avis Budget Finance PLC	7.25%	07/31/2030	EUR 2,876	3,453,628	0.0
Azzurra Aeroporti SpA	2.63%	05/30/2027	100	115,982	0.0
BCP V Modular Services Finance II PLC	4.75%	11/30/2028	2,000	2,200,062	0.0
BCP V Modular Services Finance II PLC	4.75%	11/30/2028	3,116	3,427,697	0.0
Beacon Mobility Corp.	7.25%	08/01/2030	USD 8,261	8,566,361	0.1
Boels Topholding BV	5.75%	05/15/2030	EUR 14,700	17,839,583	0.1
Deli Bidco LLC	7.75%	11/15/2029	USD 9,433	9,660,374	0.1
Edge Finco PLC	8.13%	08/15/2031	GBP 18,872	27,115,300	0.2
Hertz Corp. (The)	4.63%	12/01/2026	USD 11,341	10,520,345	0.1
Hertz Corp. (The)	12.63%	07/15/2029	10,585	10,971,666	0.1
Loxam SAS, Series E	6.38%	05/15/2028	EUR 1,500	1,814,460	0.0
Mobico Group PLC(e)	4.25%	11/26/2025	GBP 257	238,179	0.0
Mobico Group PLC, Series E	4.88%	09/26/2031	EUR 1,202	1,209,705	0.0
Mundys SpA	1.88%	02/12/2028	1,045	1,189,084	0.0
Mundys SpA, Series E	1.88%	07/13/2027	764	879,926	0.0
Mundys SpA, Series E	4.75%	01/24/2029	162	198,571	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	USD 22,511	21,998,225	0.2
Upbound Group, Inc.	6.38%	02/15/2029	2,515	2,468,152	0.0
				<u>174,005,498</u>	<u>1.2</u>
				<u>7,065,318,544</u>	<u>47.7</u>
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Ally Financial, Inc., Series C(e)	4.70%	05/15/2028	16,427	14,967,051	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	8.38%	06/15/2035	12,158	12,529,320	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	9.75%	03/15/2029	32,183	34,388,014	0.2
				<u>61,884,385</u>	<u>0.4</u>
MAKLER					
AG Issuer LLC	6.25%	03/01/2028	12,750	12,776,272	0.1
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027	13,955	14,301,907	0.1
Aretec Group, Inc.	7.50%	04/01/2029	13,286	13,348,181	0.1
Aretec Group, Inc.	10.00%	08/15/2030	39,350	42,977,726	0.3
Focus Financial Partners LLC	6.75%	09/15/2031	10,205	10,551,856	0.1
Hightower Holding LLC	6.75%	04/15/2029	27,389	27,307,349	0.2
Osaic Holdings, Inc.	6.75%	08/01/2032	2,416	2,461,515	0.0
Osaic Holdings, Inc.	8.00%	08/01/2033	8,743	8,861,820	0.1
Sherwood Financing PLC(b)	7.48%	12/15/2029	EUR 6,310	7,365,541	0.1
VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc.	7.50%	06/15/2031	USD 26,493	27,886,548	0.2
				<u>167,838,715</u>	<u>1.3</u>
FINANZEN					
Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	04/15/2029	28,569	26,359,663	0.2
Enova International, Inc.	9.13%	08/01/2029	28,229	29,764,717	0.2
Enova International, Inc.	11.25%	12/15/2028	18,408	19,629,825	0.1
GGAM Finance Ltd.	6.88%	04/15/2029	5,852	6,059,557	0.0
GGAM Finance Ltd.	7.75%	05/15/2026	13,445	13,520,929	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	02/15/2027	10,026	10,292,168	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
GGAM Finance Ltd.	8.00%	06/15/2028	USD 20,290	\$ 21,540,016	0.2%
goeasy Ltd.	7.63%	07/01/2029	25,371	26,268,557	0.2
goeasy Ltd.	9.25%	12/01/2028	17,536	18,454,790	0.1
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	9.00%	06/15/2030	688	655,768	0.0
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028	46,837	45,514,847	0.3
Navient Corp.	4.88%	03/15/2028	14,987	14,718,364	0.1
Navient Corp.	5.00%	03/15/2027	9,095	9,030,449	0.1
Navient Corp.	5.50%	03/15/2029	13,863	13,696,704	0.1
Navient Corp.	5.63%	08/01/2033	499	455,396	0.0
Navient Corp.	6.75%	06/15/2026	8,393	8,488,856	0.1
Navient Corp.	9.38%	07/25/2030	2,172	2,400,093	0.0
Navient Corp.	11.50%	03/15/2031	119	134,529	0.0
OneMain Finance Corp.	6.63%	05/15/2029	4,763	4,903,270	0.0
Prospect Capital Corp.	3.44%	10/15/2028	1,269	1,144,082	0.0
Rfna LP	7.88%	02/15/2030	3,222	3,336,520	0.0
SLM Corp.	3.13%	11/02/2026	4,727	4,632,153	0.0
SLM Corp.	6.50%	01/31/2030	6,098	6,370,475	0.0
				<u>287,371,728</u>	<u>1.9</u>
FINANZDIENSTLEISTUNGEN					
1261229 BC Ltd.	10.00%	04/15/2032	7,655	7,959,183	0.1
Armor Holdco, Inc.	8.50%	11/15/2029	31,547	30,940,086	0.2
Encore Capital Group, Inc.	8.50%	05/15/2030	9,265	9,787,858	0.1
Encore Capital Group, Inc.	9.25%	04/01/2029	30,146	31,920,466	0.2
Herc Holdings, Inc.	7.00%	06/15/2030	7,851	8,170,649	0.1
Herc Holdings, Inc.	7.25%	06/15/2033	6,617	6,939,226	0.1
				<u>95,717,468</u>	<u>0.8</u>
VERSICHERUNGEN					
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	4.25%	02/15/2029	2,150	2,072,072	0.0
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	6.00%	08/01/2029	8,214	8,078,789	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	7.50%	11/06/2030	7,161	7,430,509	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	8.25%	02/01/2029	15,922	16,560,629	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	8.50%	06/15/2029	11,970	12,591,202	0.1
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer. . .	6.50%	10/01/2031	9,678	9,911,940	0.1
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer. . .	6.75%	04/15/2028	12,000	12,247,170	0.1
AmWINS Group, Inc.	6.38%	02/15/2029	7,893	8,087,817	0.1
Ardonagh Finco Ltd.	6.88%	02/15/2031	6,216	7,563,579	0.1
Ardonagh Finco Ltd.	6.88%	02/15/2031	3,000	3,650,376	0.0
Ardonagh Finco Ltd.	7.75%	02/15/2031	9,601	10,032,152	0.1
Ardonagh Group Finance Ltd.	8.88%	02/15/2032	20,048	21,213,290	0.1
Howden UK Refinance PLC/Howden UK Refinance 2 PLC/ Howden US Refinance LLC	7.25%	02/15/2031	7,937	8,208,002	0.1
HUB International Ltd.	7.25%	06/15/2030	23,088	24,150,242	0.2
HUB International Ltd.	7.38%	01/31/2032	8,599	9,025,459	0.1
Panther Escrow Issuer LLC	7.13%	06/01/2031	17,991	18,647,398	0.1
				<u>179,470,626</u>	<u>1.5</u>
REITs					
Alstria Office AG	5.50%	03/20/2031	EUR 2,500	2,980,890	0.0
Brandywine Operating Partnership LP	8.30%	03/15/2028	USD 1,057	1,126,409	0.0
Brandywine Operating Partnership LP	8.88%	04/12/2029	7,030	7,645,752	0.1
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	4.50%	04/01/2027	9,564	9,397,676	0.1
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	05/15/2026	5,740	5,732,206	0.0
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	8.88%	09/01/2031	7,985	8,574,843	0.1
Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp.	10.50%	01/15/2028	20,733	20,919,386	0.1
Hudson Pacific Properties LP	3.25%	01/15/2030	732	619,999	0.0
Hudson Pacific Properties LP	4.65%	04/01/2029	1,355	1,246,307	0.0
Hudson Pacific Properties LP	5.95%	02/15/2028	587	574,572	0.0
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2027	1,293	1,285,386	0.0
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	23,788	23,400,573	0.2
Iron Mountain, Inc.	5.00%	07/15/2028	10,641	10,573,790	0.1
Iron Mountain, Inc.	5.25%	03/15/2028	2,578	2,571,301	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.25%	07/15/2030	130	128,528	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	7.00%	02/15/2032	EUR 3,585	4,354,798	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	8.50%	02/15/2032	7,453	7,809,324	0.1
New Immo Holding SA, Series E	3.25%	07/23/2027	EUR 800	917,380	0.0
New Immo Holding SA, Series E	4.88%	12/08/2028	1,000	1,169,606	0.0
New Immo Holding SA, Series E	5.88%	04/17/2028	100	119,345	0.0
New Immo Holding SA, Series E	6.00%	03/22/2029	300	362,504	0.0
RLJ Lodging Trust LP	4.00%	09/15/2029	USD 6,755	6,337,832	0.0
SBA Communications Corp.	3.13%	02/01/2029	9,108	8,560,203	0.1
Service Properties Trust	5.50%	12/15/2027	1,106	1,092,202	0.0
Service Properties Trust	8.38%	06/15/2029	19,270	19,918,408	0.1
Service Properties Trust	8.63%	11/15/2031	16,418	17,546,732	0.1
Service Properties Trust	8.88%	06/15/2032	796	820,932	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Vivion Investments SARL, Series E(a)	6.50%	08/31/2028	EUR 81	\$ 94,037	0.0%
Vivion Investments SARL, Series E(a)	6.50%	02/28/2029	2	2,203	0.0
				165,883,124	1.1
				958,166,046	7.0
VERSORGUNGSBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
Alpha Generation LLC	6.75%	10/15/2032	USD 9,086	9,378,948	0.1
Calpine Corp.	4.63%	02/01/2029	4,517	4,465,156	0.0
Elia Group SA/NV(e)	5.85%	03/15/2028	EUR 1,000	1,227,796	0.0
Lightning Power LLC	7.25%	08/15/2032	USD 19,156	20,328,919	0.1
NRG Energy, Inc.	3.38%	02/15/2029	9,269	8,790,139	0.1
NRG Energy, Inc.	3.63%	02/15/2031	1,150	1,060,741	0.0
NRG Energy, Inc.	3.88%	02/15/2032	2,548	2,344,765	0.0
NRG Energy, Inc.	5.25%	06/15/2029	4,738	4,722,009	0.0
NRG Energy, Inc.	5.75%	07/15/2029	20,247	20,307,299	0.1
Vistra Corp.(e)	7.00%	12/15/2026	14,856	15,059,984	0.1
Vistra Corp.(e)	8.00%	10/15/2026	17,732	18,146,248	0.1
Vistra Operations Co. LLC	4.38%	05/01/2029	7,377	7,214,652	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.00%	07/31/2027	130	129,715	0.0
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	130	129,959	0.0
				113,306,330	0.7
ERDGAS					
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp.	9.38%	06/01/2028	2,380	2,456,352	0.0
SONSTIGE VERSORGUNGSBETRIEBE					
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement.	0.63%	09/16/2028	EUR 1,074	1,151,639	0.0
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement.	4.88%	10/24/2029	965	1,171,936	0.0
				2,323,575	0.0
				118,086,257	0.7
				8,141,570,847	55.4
SCHWELLENMÄRKTE – HARTE WÄHRUNG					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Aris Mining Corp.	8.00%	10/31/2029	USD 3,802	3,935,070	0.0
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	27,895	20,162,785	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/10/2028	38,634	29,852,492	0.2
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	12,807	8,980,909	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	02/13/2033	3,164	2,246,693	0.0
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	02/04/2032	8,637	8,883,154	0.1
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	21,886	21,043,389	0.1
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	1,026	826,970	0.0
CSN Resources SA	7.63%	04/17/2026	12,983	12,934,379	0.1
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8.38%	07/23/2029	8,575	8,954,465	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	7.25%	02/15/2034	10,323	10,417,573	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	8.00%	03/01/2033	19,289	20,044,690	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	9.38%	03/01/2029	5,550	5,894,806	0.0
Indika Energy Tbk PT	8.75%	05/07/2029	7,665	7,550,025	0.1
Inversiones CMPC SA	6.13%	02/26/2034	2,845	2,945,292	0.0
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	7,685	7,508,245	0.1
JSW Steel Ltd.	5.05%	04/05/2032	5,695	5,424,487	0.0
Nexa Resources SA	6.75%	04/09/2034	13,495	14,270,846	0.1
Orbia Advance Corp. SAB de CV	2.88%	05/11/2031	2,540	2,135,988	0.0
Orbia Advance Corp. SAB de CV	7.50%	05/13/2035	17,571	18,113,592	0.1
Periama Holdings LLC/DE	5.95%	04/19/2026	14,551	14,601,928	0.1
Sasol Financing USA LLC	8.75%	05/03/2029	39,950	40,269,654	0.3
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6.50%	11/07/2033	5,957	6,338,308	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	10,431	10,222,380	0.1
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	36,328	35,601,440	0.2
Suzano Austria GmbH	3.75%	01/15/2031	4,365	4,085,553	0.0
Suzano Austria GmbH	5.00%	01/15/2030	7,580	7,561,050	0.1
Suzano Austria GmbH	6.00%	01/15/2029	17,307	17,804,403	0.1
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032	5,618	4,984,233	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.50%	03/08/2028	2,072	1,994,818	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.63%	06/16/2030	10,296	9,446,580	0.1
Vedanta Resources Finance II PLC	9.48%	07/24/2030	1,513	1,493,650	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	9.85%	04/24/2033	1,464	1,456,164	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	10.25%	06/03/2028	6,095	6,280,663	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	10.88%	09/17/2029	19,039	19,579,966	0.1
Volcan Cia Minera SAA	8.75%	01/24/2030	11,703	11,900,196	0.1
				405,746,836	2.6
INVESTITIONSGÜTER					
Ambipar Lux SARL	10.88%	02/05/2033	16,450	13,746,939	0.1
Ambipar Lux SARL	10.88%	02/05/2033	7,520	6,284,315	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	3,908	3,864,960	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
IHS Holding Ltd.	7.88%	05/29/2030	USD 9,323	\$ 9,515,443	0.1%
IRB Infrastructure Developers Ltd.	7.11%	03/11/2032	7,660	7,832,350	0.1
				41,244,007	0.3
KOMMUNIKATIONSMEDIEN					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	9,560	9,132,764	0.1
Grupo Televisa SAB	4.63%	01/30/2026	8,583	8,512,448	0.1
Prosus NV	3.06%	07/13/2031	31,537	28,209,531	0.2
Telecomunicaciones Digitales SA	4.50%	01/30/2030	227	214,542	0.0
				46,069,285	0.4
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
C&W Senior Finance Ltd.	9.00%	01/15/2033	2,805	2,950,877	0.0
CT Trust.	5.13%	02/03/2032	13,061	12,308,724	0.1
Millicom International Cellular SA	6.25%	03/25/2029	14,505	14,564,743	0.1
Sable International Finance Ltd.	7.13%	10/15/2032	4,400	4,472,892	0.0
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade	7.00%	10/28/2029	3,390	3,401,594	0.0
Turk Telekomunikasyon AS.	7.38%	05/20/2029	7,628	7,892,171	0.1
				45,591,001	0.3
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
GENM Capital Labuan Ltd.	3.88%	04/19/2031	13,883	12,755,006	0.1
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Falabella SA.	3.38%	01/15/2032	8,614	7,609,952	0.1
Falabella SA.	3.38%	01/15/2032	6,830	6,033,895	0.0
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	5.98%	01/30/2028	6,125	6,200,083	0.0
				19,843,930	0.1
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	06/29/2028	4,398	4,062,652	0.0
Biocon Biologics Global PLC	6.67%	10/09/2029	16,195	15,260,710	0.1
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	7,508	7,428,227	0.1
Cencosud SA	5.95%	05/28/2031	1,634	1,696,827	0.0
Central American Bottling Corp./					
CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	2,470	2,407,781	0.0
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	22,864	20,634,760	0.1
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	4.13%	05/03/2028	5,200	4,930,380	0.0
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	9,791	9,675,956	0.1
Rede D’or Finance SARL	4.50%	01/22/2030	3,697	3,525,089	0.0
				69,622,382	0.4
ENERGIE					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	15,120	15,331,411	0.1
Azure Power Energy Ltd.	3.58%	08/19/2026	7,829	7,633,083	0.1
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	3,346	1,242,202	0.0
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	7,510	2,788,087	0.0
Cosan Luxembourg SA	5.50%	09/20/2029	15,803	15,353,563	0.1
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	17,871	18,161,404	0.1
Ecopetrol SA	8.63%	01/19/2029	24,650	26,705,810	0.2
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	4,200	3,419,165	0.0
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	12,259	9,976,252	0.1
Greenko Dutch BV	3.85%	03/29/2026	8,417	8,320,402	0.1
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	7.25%	09/27/2028	5,426	5,518,188	0.0
HPCL-Mittal Energy Ltd.	5.45%	10/22/2026	3,062	3,056,274	0.0
KazMunayGas National Co. JSC.	5.38%	04/24/2030	8,307	8,459,683	0.1
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.	8.63%	05/19/2030	5,994	6,374,619	0.0
Medco Maple Tree Pte. Ltd.	8.96%	04/27/2029	3,268	3,427,315	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	8,924	8,746,463	0.1
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	15,263	14,896,688	0.1
Raizen Fuels Finance SA.	5.70%	01/17/2035	11,844	10,816,009	0.1
Raizen Fuels Finance SA.	6.25%	07/08/2032	6,464	6,323,734	0.0
Raizen Fuels Finance SA.	6.45%	03/05/2034	11,530	11,239,543	0.1
Raizen Fuels Finance SA.	6.70%	02/25/2037	12,225	11,732,091	0.1
SierraCol Energy Andina LLC.	6.00%	06/15/2028	6,176	5,817,792	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	3.25%	08/15/2030	13,386	12,201,339	0.1
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	2,962	2,933,861	0.0
				220,474,978	1.5
DIENTSTLEISTUNGEN					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	3,224	3,176,078	0.0
TECHNOLOGIE					
Baidu, Inc.	3.43%	04/07/2030	304	294,044	0.0
Lenovo Group Ltd.	5.83%	01/27/2028	11,621	11,986,132	0.1
				12,280,176	0.1
TRANSPORTWESEN – EISENBAHNEN					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	6,281	5,986,462	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.38%	07/03/2029	USD 17,190	\$ 16,545,375	0.1%
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	9,378	9,387,378	0.1
Kingston Airport Revenue Finance Ltd.	6.75%	12/15/2036	8,200	8,443,458	0.1
TAV Havalimanlari Holding AS.	8.50%	12/07/2028	7,658	8,036,152	0.1
				<u>42,412,363</u>	<u>0.4</u>
				<u>925,202,504</u>	<u>6.2</u>
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Absa Group Ltd.(e)	6.38%	05/27/2026	6,561	6,551,447	0.0
Akbank TAS.	7.50%	01/20/2030	5,315	5,534,244	0.0
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX	5.88%	09/13/2034	3,720	3,701,710	0.0
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	9.00%	10/12/2028	7,011	7,558,769	0.1
Yapi ve Kredi Bankası AS	7.25%	03/03/2030	16,195	16,579,631	0.1
Yapi ve Kredi Bankası AS	9.25%	10/16/2028	5,800	6,290,100	0.0
				<u>46,215,901</u>	<u>0.2</u>
FINANZEN					
CFAMC III Co., Ltd.	4.75%	04/27/2027	6,249	6,244,376	0.0
Muthoot Finance Ltd..	6.38%	03/02/2030	7,196	7,209,313	0.0
				<u>13,453,689</u>	<u>0.0</u>
FINANZDIENSTLEISTUNGEN					
Energuate Trust	5.88%	05/03/2027	7,314	7,295,788	0.1
REITs					
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	22,073	21,377,038	0.1
Trust Fibra Uno	6.95%	01/30/2044	3,173	3,036,180	0.0
				<u>24,413,218</u>	<u>0.1</u>
				<u>91,378,596</u>	<u>0.4</u>
STAATSANLEIHEN					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	55,760	52,762,900	0.4
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	7,655	7,688,491	0.1
				<u>60,451,391</u>	<u>0.5</u>
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond	4.13%	07/09/2035	22,930	14,537,651	0.1
Argentine Republic Government International Bond	5.00%	01/09/2038	8,711	5,871,392	0.0
				<u>20,409,043</u>	<u>0.1</u>
KOLUMBIEN					
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	11,709	9,288,164	0.1
Colombia Government International Bond	7.38%	04/25/2030	7,996	8,459,768	0.1
Colombia Government International Bond	8.00%	11/14/2035	8,010	8,420,512	0.1
Colombia Government International Bond	8.50%	04/25/2035	7,569	8,227,503	0.1
				<u>34,395,947</u>	<u>0.4</u>
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond	4.88%	01/30/2032	EUR 10,533	11,375,322	0.1
Ivory Coast Government International Bond	5.75%	12/31/2032	USD 916	890,588	0.0
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	7,800	7,880,418	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.88%	10/17/2040	EUR 32,060	33,240,573	0.2
				<u>53,386,901</u>	<u>0.4</u>
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	USD 15,043	15,614,289	0.1
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond	6.90%	07/31/2030	4,851	4,370,945	0.0
Ecuador Government International Bond	6.90%	07/31/2035	35,597	26,875,613	0.2
				<u>31,246,558</u>	<u>0.2</u>
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond	5.88%	02/16/2031	8,076	7,240,134	0.1
Egypt Government International Bond	7.30%	09/30/2033	3,437	3,133,032	0.0
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	18,859	17,967,912	0.1
Egypt Government International Bond	8.63%	02/04/2030	30,100	30,942,800	0.2
				<u>59,283,878</u>	<u>0.4</u>
EL SALVADOR					
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa	8.65%	01/24/2033	7,366	7,534,608	0.1
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	15,501	16,329,373	0.1
El Salvador Government International Bond	9.25%	04/17/2030	4,593	4,933,158	0.0
				<u>28,797,139</u>	<u>0.2</u>
GUATEMALA					
Guatemala Government Bond	6.88%	08/15/2055	6,472	6,496,173	0.0

		Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
NIGERIA						
	Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	USD 28,420	\$ 27,895,935	0.2%
	Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	5,746	5,754,964	0.0
	Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	10,008	9,917,928	0.1
	Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	17,700	17,473,263	0.1
					<u>61,042,090</u>	<u>0.4</u>
PANAMA						
	Panama Government International Bond	7.50%	03/01/2031	5,415	5,875,275	0.0
	Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	7,398	7,339,260	0.1
					<u>13,214,535</u>	<u>0.1</u>
SENEGAL						
	Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	EUR 7,541	7,749,787	0.1
	Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	USD 10,345	7,674,749	0.1
	Senegal Government International Bond, Series 7Y	7.75%	06/10/2031	47,770	39,406,094	0.3
					<u>54,830,630</u>	<u>0.5</u>
TÜRKKEI						
	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	6.75%	09/01/2030	20,385	20,865,347	0.1
	Türkiye Government International Bond, Series 10Y	5.25%	03/13/2030	5,999	5,812,881	0.0
					<u>26,678,228</u>	<u>0.1</u>
UKRAINE						
	Ukraine Government International Bond	0.00%	02/01/2030	2,186	1,103,706	0.0
	Ukraine Government International Bond	0.00%	02/01/2035	3,547	1,835,337	0.0
	Ukraine Government International Bond	4.50%	02/01/2029	6,287	4,070,811	0.0
	Ukraine Government International Bond	4.50%	02/01/2035	8,783	4,676,994	0.0
	Ukraine Government International Bond	4.50%	02/01/2036	8,327	4,392,410	0.0
					<u>16,079,258</u>	<u>0.0</u>
USBEKISTAN						
	Republic of Uzbekistan International Bond	5.38%	02/20/2029	1,073	1,070,371	0.0
	Republic of Uzbekistan International Bond	6.95%	05/25/2032	16,125	17,101,772	0.1
					<u>18,172,143</u>	<u>0.1</u>
					<u>500,098,203</u>	<u>3.5</u>
VERSORGUNGSBETRIEBE						
ELEKTRIZITÄT						
	Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.87%	07/22/2031	8,467	7,683,802	0.1
	Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.95%	02/12/2030	8,365	7,744,317	0.1
	AES Andes SA	6.30%	03/15/2029	11,190	11,576,055	0.1
	AES Andes SA	8.15%	06/10/2055	13,332	14,151,357	0.1
	AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	3,481	3,224,021	0.0
	AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	2,595	2,403,203	0.0
	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/ Buffalo Energy	7.88%	02/15/2039	13,222	14,105,293	0.1
	Cometa Energia SA de CV	6.38%	04/24/2035	2,358	2,439,494	0.0
	Continuum Green Energy India Pvt./Co-Issuers	7.50%	06/26/2033	5,636	5,846,907	0.0
	Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	05/14/2027	1,130	1,113,567	0.0
	Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	13,920	13,063,920	0.1
	Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	02/15/2031	15,916	14,499,476	0.1
	Enel Chile SA	4.88%	06/12/2028	7,700	7,799,638	0.1
	Engie Energia Chile SA	6.38%	04/17/2034	13,000	13,661,908	0.1
	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	01/31/2041	2,549	2,619,247	0.0
	India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	11,748	11,406,515	0.1
	Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	10,287	10,152,240	0.1
	JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	8,215	7,706,292	0.1
	Limak Yenilenebilir Enerji AS	9.63%	08/12/2030	7,100	7,195,614	0.0
	LLPL Capital Pte. Ltd.	6.88%	02/04/2039	4,675	4,832,999	0.0
	Minejesa Capital BV	4.63%	08/10/2030	15,585	15,477,917	0.1
	Niagara Energy SAC	5.75%	10/03/2034	4,072	4,115,469	0.0
	Saavi Energia SARL	8.88%	02/10/2035	8,050	8,538,945	0.1
	Sorik Marapi Geothermal Power PT	7.75%	08/05/2031	7,209	7,299,084	0.1
	Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026	1,069	1,063,882	0.0
	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	11.00%	04/23/2030	16,821	16,086,090	0.1
					<u>215,807,252</u>	<u>1.6</u>
SONSTIGE VERSORGUNGSBETRIEBE						
	Aegea Finance SARL	6.75%	05/20/2029	3,560	3,599,137	0.0
	Aegea Finance SARL	9.00%	01/20/2031	7,109	7,581,687	0.1
					<u>11,180,824</u>	<u>0.1</u>
					<u>226,988,076</u>	<u>1.7</u>
SCHWELLENMÄRKTE – HARTE WÄHRUNG						
	Baiterek National Managing Holding JSC	5.45%	05/08/2028	7,517	7,607,730	0.1
					<u>1,751,275,109</u>	<u>11.9</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %	
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT ANLAGEQUALITÄT						
INDUSTRIE						
GRUNDSTOFFE						
Glencore Funding LLC	5.63%	04/04/2034	USD	14,998	\$ 15,394,827	0.1%
Olin Corp.	5.00%	02/01/2030		3,230	3,137,158	0.0
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029		5,955	5,934,750	0.0
Olin Corp.	6.63%	04/01/2033		8,362	8,351,447	0.1
Sealed Air Corp.	1.57%	10/15/2026		1,070	1,033,789	0.0
					33,851,971	0.2
INVESTITIONSGÜTER						
KION Group AG, Series E	4.00%	11/20/2029	EUR	910	1,095,541	0.0
Vertiv Group Corp.	4.13%	11/15/2028	USD	3,588	3,503,085	0.0
Wabtec Transportation Netherlands BV	1.25%	12/03/2027	EUR	100	113,331	0.0
					4,711,957	0.0
KOMMUNIKATIONS MEDIEN						
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027	USD	22,579	22,468,949	0.2
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	10.00%	02/15/2031		14,165	14,059,328	0.1
Time Warner Cable LLC	6.55%	05/01/2037		698	723,125	0.0
Time Warner Cable LLC	6.75%	06/15/2039		30	31,126	0.0
Time Warner Cable LLC	7.30%	07/01/2038		130	141,589	0.0
					37,424,117	0.3
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION						
Frontier Florida LLC, Series E	6.86%	02/01/2028		637	660,735	0.0
SES GLOBAL Americas Holdings, Inc.	5.30%	03/25/2044		607	456,526	0.0
T-Mobile USA, Inc.	6.70%	12/15/2033		564	624,442	0.0
TELUS Corp.	6.63%	10/15/2055		10,171	10,354,217	0.1
TELUS Corp.	7.00%	10/15/2055		13,786	14,138,609	0.1
					26,234,529	0.2
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ						
Adient Global Holdings Ltd.	7.00%	04/15/2028		9,817	10,089,805	0.1
Ford Motor Co.	3.25%	02/12/2032		74,533	63,864,181	0.4
Ford Motor Credit Co. LLC	2.90%	02/16/2028		2,064	1,956,559	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	6.13%	03/08/2034		9,442	9,288,118	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC	7.12%	11/07/2033		4,793	5,011,209	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	7.35%	11/04/2027		204	212,395	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.50%	07/15/2029		10,597	10,592,137	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028		14,183	14,186,395	0.1
Phinia, Inc.	6.75%	04/15/2029		8,590	8,878,676	0.1
Qnity Electronics, Inc.	5.75%	08/15/2032		7,838	7,969,418	0.1
RCI Banque SA	4.13%	04/04/2031	EUR	151	180,451	0.0
RCI Banque SA, Series E	1.13%	01/15/2027		974	1,116,366	0.0
RCI Banque SA, Series E	1.63%	05/26/2026		6	6,976	0.0
RCI Banque SA, Series E	4.50%	04/06/2027		854	1,022,841	0.0
RCI Banque SA, Series E	4.88%	09/21/2028		30	36,837	0.0
					134,412,364	1.0
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG						
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	USD	13,065	12,834,004	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027		16,520	16,655,409	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026		18,015	18,086,416	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028		20,830	21,211,711	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.63%	09/30/2031		8,297	8,427,429	0.1
					77,214,969	0.5
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE						
Brightstar Lottery PLC	5.25%	01/15/2029		512	509,281	0.0
Brightstar Lottery PLC	6.25%	01/15/2027		9,125	9,215,905	0.1
Flutter Treasury DAC	4.00%	06/04/2031	EUR	6,630	7,750,795	0.1
Flutter Treasury DAC	5.88%	06/04/2031	USD	9,780	9,965,946	0.1
Flutter Treasury DAC	6.13%	06/04/2031	GBP	4,535	6,171,264	0.0
Flutter Treasury DAC, Series AUG	4.00%	06/04/2031	EUR	4,074	4,762,015	0.0
Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc.	7.25%	10/01/2029	USD	5,196	5,387,745	0.0
JH North America Holdings, Inc.	5.88%	01/31/2031		2,304	2,328,663	0.0
JH North America Holdings, Inc.	6.13%	07/31/2032		10,532	10,699,915	0.1
Las Vegas Sands Corp.	5.63%	06/15/2028		19,071	19,510,206	0.1
Las Vegas Sands Corp.	6.00%	06/14/2030		9,613	10,004,681	0.1
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043		31,126	28,474,474	0.2
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/16/2029		11,800	10,605,279	0.1
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	8.45%	07/27/2030		14,800	14,878,256	0.1
Sands China Ltd.	2.85%	03/08/2029		5,672	5,303,217	0.0
Sands China Ltd.	3.25%	08/08/2031		1,319	1,188,749	0.0
Sands China Ltd.	5.40%	08/08/2028		9,880	10,046,972	0.1
Voyager Parent LLC	9.25%	07/01/2032		29,822	31,478,975	0.2
					188,282,338	1.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031	USD 9,809	\$ 9,058,384	0.1%
Macy's Retail Holdings LLC.	5.13%	01/15/2042	206	150,379	0.0
Macy's Retail Holdings LLC.	5.88%	03/15/2030	3,481	3,447,204	0.0
Macy's Retail Holdings LLC.	6.13%	03/15/2032	3,274	3,193,802	0.0
Macy's Retail Holdings LLC.	6.38%	03/15/2037	55	47,567	0.0
				<u>15,897,336</u>	<u>0.1</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Charles River Laboratories International, Inc.	3.75%	03/15/2029	2,718	2,578,148	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	4.00%	03/15/2031	700	648,459	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	4.25%	05/01/2028	373	364,603	0.0
Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International US LLC.	4.75%	01/15/2029	2,000	1,959,572	0.0
Eurofins Scientific SE.	4.75%	09/06/2030	EUR 687	853,127	0.0
Jazz Securities DAC.	4.38%	01/15/2029	USD 14,327	14,018,895	0.1
Viatis, Inc.	2.70%	06/22/2030	7,542	6,775,703	0.0
				<u>27,198,507</u>	<u>0.1</u>
ENERGIE					
Canadian Natural Resources Ltd.	6.50%	02/15/2037	632	674,832	0.0
Continental Resources, Inc./OK.	2.88%	04/01/2032	6,611	5,677,147	0.0
Continental Resources, Inc./OK.	5.75%	01/15/2031	23,059	23,657,064	0.2
Energy Transfer LP.	8.00%	05/15/2054	2,000	2,127,133	0.0
Enterprise Products Operating LLC.	5.38%	02/15/2078	695	687,354	0.0
EQT Corp.	6.38%	04/01/2029	5,211	5,401,225	0.0
EQT Corp.	7.50%	06/01/2030	10,000	11,012,157	0.1
Harbour Energy PLC.	6.33%	04/01/2035	21,390	21,635,340	0.1
Hess Midstream Operations LP.	4.25%	02/15/2030	8,780	8,529,785	0.1
Hess Midstream Operations LP.	5.88%	03/01/2028	8,966	9,122,432	0.1
Hess Midstream Operations LP.	6.50%	06/01/2029	116	119,856	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.20%	08/01/2029	8,205	8,319,403	0.1
ONEOK Partners LP.	6.85%	10/15/2037	32	34,911	0.0
ONEOK, Inc.	5.60%	04/01/2044	10,151	9,407,462	0.1
ONEOK, Inc.	5.70%	11/01/2054	17,652	16,089,720	0.1
Permian Resources Operating LLC.	6.25%	02/01/2033	13,761	14,051,527	0.1
Topaz Solar Farms LLC.	5.75%	09/30/2039	167	168,732	0.0
Var Energi ASA.	5.88%	05/22/2030	16,233	16,832,230	0.1
Var Energi ASA.	6.50%	05/22/2035	6,571	6,860,061	0.0
Var Energi ASA.	7.50%	01/15/2028	5,574	5,914,845	0.0
Var Energi ASA, Series E.	5.50%	05/04/2029	EUR 502	630,910	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC.	3.88%	08/15/2029	USD 149	142,862	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC.	6.25%	01/15/2030	19,535	20,345,821	0.1
				<u>187,442,809</u>	<u>1.2</u>
SONSTIGE INDUSTRIEWERTE					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4.00%	01/15/2028	5,813	5,687,132	0.0
LKQ Dutch Bond BV.	4.13%	03/13/2031	EUR 747	893,236	0.0
RB Global Holdings, Inc.	6.75%	03/15/2028	USD 8,396	8,592,813	0.1
				<u>15,173,181</u>	<u>0.1</u>
DIENTSTLEISTUNGEN					
Block, Inc.	3.50%	06/01/2031	17,054	15,761,996	0.1
Block, Inc.	5.63%	08/15/2030	10,757	11,013,317	0.1
Block, Inc.	6.00%	08/15/2033	6,284	6,450,844	0.0
Block, Inc.	6.50%	05/15/2032	2,755	2,854,302	0.0
Boost Newco Borrower LLC.	7.50%	01/15/2031	24,309	25,783,132	0.2
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV. ...	8.50%	01/15/2031	GBP 4,484	6,518,602	0.0
Currenta Group Holdings SARL.	5.50%	05/15/2030	EUR 1,500	1,801,987	0.0
				<u>70,184,180</u>	<u>0.4</u>
TRANSPORTWESEN – FLUGGESELLSCHAFTEN					
Air Canada.	3.88%	08/15/2026	USD 21,817	21,562,837	0.1
AS Mileage Plan IP Ltd.	5.02%	10/20/2029	5,960	5,962,887	0.0
AS Mileage Plan IP Ltd.	5.31%	10/20/2031	12,089	12,108,339	0.1
United Airlines, Inc.	4.38%	04/15/2026	1,010	1,006,894	0.0
United Airlines, Inc.	4.63%	04/15/2029	10,072	9,921,563	0.1
				<u>50,562,520</u>	<u>0.3</u>
				<u>868,590,778</u>	<u>5.7</u>
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Ally Financial, Inc.	5.54%	01/17/2031	2,411	2,466,595	0.0
Ally Financial, Inc.	6.85%	01/03/2030	9,815	10,419,082	0.1
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	21,085	24,135,763	0.2
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	20,766	23,668,465	0.2
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA.	4.63%	01/13/2031	EUR 400	498,845	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA.	6.03%	03/13/2035	USD 11,800	12,420,466	0.1
Banco de Sabadell SA, Series E.	5.13%	11/10/2028	EUR 700	862,306	0.0

	Zinssatz	Datum		Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Banco Santander SA	6.35%	03/14/2034	USD	16,000	\$ 16,960,791	0.1%
Banco Santander SA	6.92%	08/08/2033		29,000	31,912,636	0.2
Bank Leumi Le-Israel BM	7.13%	07/18/2033		7,189	7,493,870	0.1
Bank of America Corp., Series B	8.05%	06/15/2027		27,181	28,731,804	0.2
Barclays PLC	4.35%	05/08/2035	EUR	687	832,968	0.0
Barclays PLC	5.34%	09/10/2035	USD	4,137	4,140,128	0.0
Barclays PLC	5.79%	02/25/2036		20,881	21,521,717	0.1
Barclays PLC	7.12%	06/27/2034		18,464	20,419,255	0.1
Barclays PLC(e)	8.88%	09/15/2027	GBP	7,438	10,585,650	0.1
CaixaBank SA	5.58%	07/03/2036	USD	7,952	8,053,519	0.1
CaixaBank SA(e)	5.88%	10/09/2027	EUR	200	242,507	0.0
CaixaBank SA	6.84%	09/13/2034	USD	15,714	17,385,181	0.1
CaixaBank SA, Series E	5.13%	07/19/2034	EUR	600	772,568	0.0
Capital One Financial Corp.	6.38%	06/08/2034	USD	20,449	21,953,988	0.2
Citigroup, Inc., Series AA(e)	7.63%	11/15/2028		5,424	5,690,996	0.0
Citigroup, Inc., Series Y(e)	4.15%	11/15/2026		11,425	11,153,722	0.1
Citizens Financial Group, Inc., Series B(e) (f)	7.55%	10/06/2025		8,895	8,895,000	0.1
Commerzbank AG	3.00%	09/14/2027	EUR	1,000	1,177,513	0.0
Commerzbank AG, Series E	5.13%	01/18/2030		1,000	1,249,971	0.0
Cooperatieve Rabobank UA(e)	3.25%	12/29/2026		23,200	26,783,421	0.2
Cooperatieve Rabobank UA(e)	4.38%	06/29/2027		12,800	14,998,531	0.1
Credit Agricole SA, Series E(e)	7.25%	09/23/2028		6,000	7,528,306	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	3.73%	01/14/2032	USD	7,566	7,080,266	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	5.88%	07/08/2031		373	385,877	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	7.08%	02/10/2034		2,707	2,940,250	0.0
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031		1,073	1,185,677	0.0
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031		4,100	4,530,545	0.0
HSBC Holdings PLC	6.55%	06/20/2034		26,895	28,795,772	0.2
HSBC Holdings PLC	7.40%	11/13/2034		5,517	6,217,523	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	4.20%	06/01/2032		700	655,310	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	5.71%	01/15/2026		11,463	11,490,024	0.1
Intesa Sanpaolo SpA	8.25%	11/21/2033		7,500	8,768,973	0.1
Lloyds Banking Group PLC	6.07%	06/13/2036		8,678	8,962,690	0.1
Nationwide Building Society	5.54%	07/14/2036		4,874	4,962,866	0.0
NatWest Group PLC(e)	5.13%	05/12/2027	GBP	12,119	16,052,969	0.1
Nordea Bank Abp(e)	3.75%	03/01/2029	USD	21,653	19,896,273	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB(e)	6.88%	06/30/2027		600	613,599	0.0
Societe Generale SA	7.37%	01/10/2053		644	678,282	0.0
Standard Chartered PLC(b) (e)	6.08%	01/30/2027		16,000	15,254,042	0.1
Synchrony Financial	5.45%	03/06/2031		14,125	14,393,531	0.1
Synchrony Financial	5.94%	08/02/2030		14,409	14,926,872	0.1
Synchrony Financial	7.25%	02/02/2033		16,354	17,239,163	0.1
UBS Group AG(e)	3.88%	06/02/2026		4,385	4,313,749	0.0
UBS Group AG(e)	9.25%	11/13/2028		3,797	4,159,048	0.0
UniCredit SpA	5.46%	06/30/2035		9,874	9,902,434	0.1
UniCredit SpA	5.86%	06/19/2032		2,000	2,024,061	0.0
UniCredit SpA, Series E	4.30%	01/23/2031	EUR	238	291,963	0.0
Valley National Bancorp	6.25%	09/30/2032	USD	471	446,388	0.0
					549,123,711	3.8
FINANZEN						
Aircastle Ltd.(e)	5.25%	06/15/2026		22,917	22,803,316	0.2
ILFC E-Capital Trust I(f)	6.43%	12/21/2065		9,500	7,981,900	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	6.63%	10/15/2031		3,601	3,614,480	0.0
					34,399,696	0.3
VERSICHERUNGEN						
Allianz SE	5.82%	07/25/2053	EUR	200	263,522	0.0
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	USD	38,218	39,479,533	0.3
Aon Corp.	8.21%	01/01/2027		13,915	14,550,254	0.1
Athene Global Funding	5.53%	07/11/2031		15,684	16,179,439	0.1
AXA SA, Series E	3.25%	05/28/2049	EUR	117	137,461	0.0
AXA SA, Series E	4.25%	03/10/2043		629	755,455	0.0
Centene Corp.	2.63%	08/01/2031	USD	47	39,859	0.0
Hartford Insurance Group, Inc. (The), Series ICON(b)	6.60%	02/12/2047		7,489	6,966,865	0.1
Liberty Mutual Group, Inc.	4.13%	12/15/2051		252	247,399	0.0
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	03/15/2037		33,248	38,121,587	0.3
MetLife Capital Trust IV(b)	7.88%	12/15/2037		6,383	7,026,403	0.1
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039		8,781	11,765,314	0.1
Nationwide Financial Services, Inc.	6.75%	05/15/2037		3,000	2,999,483	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	08/15/2039		14,895	19,983,659	0.1
Swiss Re Finance UK PLC, Series E	2.71%	06/04/2052	EUR	800	874,733	0.0
Swiss RE Subordinated Finance PLC	5.70%	04/05/2035	USD	7,600	7,782,885	0.1
Unum Group	4.05%	08/15/2041		602	479,721	0.0
Unum Group	4.13%	06/15/2051		574	421,549	0.0
Unum Group	4.50%	12/15/2049		122	96,105	0.0
					168,171,226	1.3

		Zinssatz	Datum		Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
REITs							
	Aroundtown SA, Series E	0.00%	07/16/2026	EUR	1,100	\$ 1,257,335	0.0%
	Aroundtown SA, Series E	4.80%	07/16/2029		1,000	1,228,258	0.0
	Digital Intrepid Holding BV	0.63%	07/15/2031		251	251,172	0.0
	Digital Intrepid Holding BV	1.38%	07/18/2032		631	638,583	0.0
	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	3.25%	01/15/2032	USD	198	176,660	0.0
	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	4.00%	01/15/2031		33	31,483	0.0
	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	6.75%	12/01/2033		630	677,267	0.0
	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/ Ladder Capital Finance Corp.	4.75%	06/15/2029		5,928	5,799,387	0.0
	Newmark Group, Inc.	7.50%	01/12/2029		24,081	25,784,587	0.2
	Omega Healthcare Investors, Inc.	5.20%	07/01/2030		9,646	9,784,428	0.1
	Prologis International Funding II SA, Series E	0.75%	03/23/2033	EUR	788	756,556	0.0
						46,385,716	0.3
						798,080,349	5.7
VERSORGUNGSBETRIEBE							
ELEKTRIZITÄT							
	American Electric Power Co., Inc.	6.95%	12/15/2054	USD	9,334	9,934,596	0.1
	Berkshire Hathaway Energy Co.	4.60%	05/01/2053		172	142,920	0.0
	Berkshire Hathaway Energy Co.	5.95%	05/15/2037		348	369,792	0.0
	Electricite de France SA(e)	9.13%	03/15/2033		5,683	6,545,858	0.0
	Engie SA, Series E	5.95%	03/16/2111	EUR	76	106,855	0.0
	Israel Electric Corp., Ltd., Series G	4.25%	08/14/2028	USD	25,973	25,515,875	0.2
	Niagara Mohawk Power Corp.	4.28%	10/01/2034		127	119,360	0.0
	PacifiCorp	5.50%	05/15/2054		936	853,480	0.0
	PacifiCorp	5.80%	01/15/2055		149	140,653	0.0
	Palomino Funding Trust I	7.23%	05/17/2028		16,763	17,840,402	0.1
	Southern California Edison Co.	5.90%	03/01/2055		752	717,525	0.0
						62,287,316	0.4
ERDGAS							
	Brooklyn Union Gas Co. (The)	6.42%	07/18/2054		418	429,764	0.0
	KeySpan Gas East Corp.	5.82%	04/01/2041		102	99,245	0.0
	National Grid North America, Inc., Series E	1.05%	01/20/2031	EUR	329	344,664	0.0
	National Grid North America, Inc., Series E	4.67%	09/12/2033		932	1,165,669	0.0
						2,039,342	0.0
						64,326,658	0.4
						1,730,997,785	11.8
INVESTMENTGESELLSCHAFTEN							
FONDS UND INVESTMENTTRUSTS							
	AB SICAV I - Asia High Yield Portfolio - Class ZT				689,938	70,801,451	0.5
	AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT				1,757,465	147,433,769	1.0
	AB SICAV I - Emerging Market Corporate Debt Portfolio - Class S				4,017,647	123,100,703	0.8
	AB SICAV I - Emerging Market Local Currency Debt Portfolio - Class ZT				5,215,178	42,973,070	0.3
	AB SICAV I - Sustainable Euro High Yield Portfolio - Class S				5,216,996	220,636,597	1.5
	AB SICAV I - US High Yield Portfolio - Class ZT				4,895,445	67,801,917	0.5
						672,747,507	4.6
REGIERUNGEN – SCHATZPAPIERE							
VEREINIGTE STAATEN							
	U.S. Treasury Bonds(g)	4.00%	11/15/2052	USD	101,000	86,737,699	0.6
	U.S. Treasury Bonds	4.13%	08/15/2044		33,590	30,507,856	0.2
	U.S. Treasury Bonds	4.25%	08/15/2054		20,855	18,671,742	0.1
	U.S. Treasury Bonds	4.50%	02/15/2044		70,127	67,211,963	0.5
	U.S. Treasury Bonds	4.63%	05/15/2044		56,463	54,930,412	0.4
	U.S. Treasury Bonds	4.75%	11/15/2053		14,295	13,906,257	0.1
	U.S. Treasury Bonds(g)	6.75%	08/15/2026		120,900	124,035,844	0.8
	U.S. Treasury Notes	3.75%	04/15/2028		1,919	1,926,196	0.0
	U.S. Treasury Notes	3.88%	07/31/2027		117,000	117,479,887	0.8
	U.S. Treasury Notes	4.00%	04/30/2032		8,440	8,487,145	0.1
						523,895,001	3.6
BESICHERTE HYPOTHEKENVERPFLICHTUNGEN							
RISIKOTEILUNG – VARIABLE VERZINSLICH							
	Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities						
	Series 2016-C01, Class 1B(b)	16.21%	08/25/2028		24,128	25,237,051	0.2
	Series 2016-C02, Class 1B(b)	16.71%	09/25/2028		21,330	22,517,729	0.2
	Series 2016-C03, Class 1B(b)	16.21%	10/25/2028		7,749	8,219,267	0.1
	Series 2016-C03, Class 2B(b)	17.21%	10/25/2028		18,376	19,628,242	0.2
	Series 2016-C04, Class 1B(b)	14.71%	01/25/2029		45,710	48,898,958	0.4
	Series 2016-C05, Class 2B(b)	15.21%	01/25/2029		35,631	38,251,429	0.3
	Series 2016-C06, Class 1B(b)	13.71%	04/25/2029		21,045	22,633,530	0.2
	Series 2016-C07, Class 2B(b)	13.96%	05/25/2029		27,482	29,527,975	0.2
						214,914,181	1.8

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS					
Series 4398, Class IO(h)	6.00%	10/15/2037	USD 13,274	\$ 2,613,825	0.0%
Series 4976, Class MI(h)	4.50%	05/25/2050	16,257	3,780,820	0.0
Series 4981, Class MI(h)	5.00%	06/25/2050	24,022	5,989,188	0.1
Series 4987, Class IC(h)	4.50%	06/25/2050	55,820	13,010,458	0.1
Series 4993, Class LI(h)	5.00%	07/25/2050	6,577	1,669,300	0.0
Series 5008, Class AI(h)	3.50%	09/25/2050	7,944	1,460,880	0.0
Series 5011, Class MI(h)	3.00%	09/25/2050	7,675	1,249,312	0.0
Series 5013, Class JI(h)	4.00%	09/25/2050	13,015	2,712,282	0.0
Series 5015, Class BI(h)	4.00%	09/25/2050	12,758	2,534,173	0.0
Series 5018, Class AI(h)	4.00%	10/25/2050	6,935	1,373,081	0.0
Series 5018, Class GI(h)	4.50%	10/25/2050	8,880	2,126,919	0.0
Series 5024, Class DI(h)	4.00%	10/25/2050	3,186	648,588	0.0
Series 5030, Class EI(h)	3.50%	10/25/2050	2,821	472,870	0.0
Series 5036, Class IT(h)	4.00%	03/25/2050	4,029	862,152	0.0
Series 5040, Class AI(h)	3.50%	11/25/2050	1,116	184,244	0.0
Series 5043, Class IO(h)	5.00%	11/25/2050	7,614	1,956,753	0.0
Series 5049, Class CI(h)	3.50%	12/25/2050	13,465	2,386,093	0.0
Series 5052, Class IK(h)	4.00%	12/25/2050	11,832	2,383,767	0.0
Federal National Mortgage Association REMICS					
Series 2010-109, Class IQ(h)	5.50%	08/25/2040	1,372	71,428	0.0
Series 2013-66, Class LI(h)	7.00%	07/25/2043	5,280	685,976	0.0
Series 2015-49, Class LI(h)	5.00%	07/25/2045	6,457	880,031	0.0
Series 2016-26, Class IO(h)	5.00%	05/25/2046	6,497	903,433	0.0
Series 2019-4, Class AI(h)	6.00%	08/25/2038	11,281	1,940,799	0.0
Series 2020-76, Class GI(h)	4.00%	11/25/2050	8,226	1,733,094	0.0
Series 2020-89, Class KI(h)	4.00%	12/25/2050	38,748	7,311,006	0.1
Series 2020-96, Class KI(h)	2.50%	01/25/2051	4,584	716,487	0.0
Series 2021-18, Class IT(h)	3.00%	04/25/2051	8,510	1,438,953	0.0
Government National Mortgage Association,					
Series 2021-41, Class UI(h)	3.50%	03/20/2051	16,620	3,024,657	0.0
				<u>66,120,569</u>	<u>0.3</u>
VARIABEL VERZINSLICHE STAATSPAPIERE					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS					
Series 4125, Class SA(b) (i)	1.69%	11/15/2042	3,604	430,042	0.0
Series 4248, Class SL(b) (i)	1.59%	05/15/2041	9,342	712,627	0.0
Series 4701, Class NS(b) (i)	1.69%	08/15/2039	3,639	293,894	0.0
Series 4736, Class LS(b) (i)	1.74%	12/15/2047	15,201	1,749,779	0.0
Series 4736, Class SM(b) (i)	1.74%	12/15/2047	30,529	3,507,414	0.0
Series 4774, Class BS(b) (i)	1.74%	02/15/2048	14,416	1,826,117	0.0
Series 4954, Class SL(b) (i)	1.59%	02/25/2050	10,931	1,318,194	0.0
Series 4981, Class HS(b) (i)	1.64%	06/25/2050	35,581	4,076,278	0.1
Series 4981, Class JS(b) (i)	1.64%	06/25/2050	54,691	6,379,330	0.1
Federal National Mortgage Association REMICS					
Series 2005-91, Class SD(b) (i)	2.24%	10/25/2035	2,420	195,519	0.0
Series 2012-70, Class HS(b) (i)	1.54%	07/25/2042	2,068	223,608	0.0
Series 2013-15, Class SA(b) (i)	1.69%	03/25/2043	9,134	1,038,440	0.0
Series 2015-26, Class SH(b) (i)	1.99%	05/25/2045	3,033	366,429	0.0
Series 2016-64, Class SP(b) (i)	1.54%	09/25/2046	10,410	1,208,158	0.0
Series 2016-89, Class SH(b) (i)	1.54%	12/25/2046	7,815	799,052	0.0
Series 2017-97, Class SW(b) (i)	1.74%	12/25/2047	17,223	2,201,751	0.0
Series 2018-36, Class SG(b) (i)	1.74%	06/25/2048	7,684	988,597	0.0
Series 2018-43, Class SB(b) (i)	1.74%	06/25/2048	4,539	563,628	0.0
Series 2019-38, Class SM(b) (i)	1.59%	07/25/2049	3,254	389,285	0.0
Series 2019-65, Class SY(b) (i)	1.59%	11/25/2049	6,561	842,919	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2009-76, Class SB(b) (i)	1.63%	09/16/2039	3,056	197,632	0.0
Series 2015-3, Class DS(b) (i)	1.15%	11/20/2041	4,027	65,346	0.0
Series 2017-134, Class MS(b) (i)	1.75%	09/20/2047	4,304	608,190	0.0
Series 2017-161, Class CS(b) (i)	1.80%	10/20/2047	8,746	1,150,727	0.0
Series 2020-47, Class SG(b) (i)	1.55%	02/20/2049	7,330	726,030	0.0
				<u>31,858,986</u>	<u>0.2</u>
NICHT STAATLICH FESTVERZINSLICH					
Alternative Loan Trust					
Series 2006-42, Class 1A6	6.00%	01/25/2047	2,354	1,187,529	0.0
Series 2006-24CB, Class A16(b)	5.75%	08/25/2036	1,224	594,634	0.0
Series 2006-26CB, Class A6	6.25%	09/25/2036	633	294,490	0.0
Series 2006-26CB, Class A8	6.25%	09/25/2036	2,397	1,114,281	0.0
Series 2006-J5, Class 1A1	6.50%	09/25/2036	1,498	765,002	0.0
Series 2007-15CB, Class A19	5.75%	07/25/2037	1,219	687,700	0.0
Series 2007-16CB, Class 1A7	6.00%	08/25/2037	2,392	1,740,193	0.0
Bear Stearns ARM Trust, Series 2007-4, Class 22A1	4.25%	06/25/2047	4,449	3,908,663	0.0
ChaseFlex Trust, Series 2007-1, Class 1A3	6.50%	02/25/2037	4,176	1,389,174	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
CHL Mortgage Pass-Through Trust					
Series 2006-13, Class 1A19	6.25%	09/25/2036	USD 555	\$ 240,181	0.0%
Series 2007-3, Class A30	5.75%	04/25/2037	1,090	469,170	0.0
Series 2007-HY4, Class 1A1	4.74%	09/25/2047	1,318	1,181,479	0.0
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR4, Class 1A1A	4.68%	03/25/2037	812	679,675	0.0
CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A3, Class 1A4	5.75%	03/25/2037	327	286,169	0.0
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-AA3, Class A1	5.12%	06/25/2036	891	705,259	0.0
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2007-6XS, Class 2A5S(b)	6.50%	02/25/2047	3,360	1,120,959	0.0
Residential Accredit Loans, Inc. Trust					
Series 2005-QA10, Class A31	5.19%	09/25/2035	2,859	1,917,886	0.0
Series 2005-QS14, Class 3A1	6.00%	09/25/2035	563	496,794	0.0
Residential Asset Securitization Trust					
Series 2006-A8, Class 3A4	6.00%	08/25/2036	2,257	975,908	0.0
Series 2007-A1, Class A8	6.00%	03/25/2037	3,824	1,067,832	0.0
Series 2007-A5, Class 2A3	6.00%	05/25/2037	964	478,590	0.0
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates					
WMALT Trust, Series 2006-3, Class 3CB4	6.00%	04/25/2036	344	302,183	0.0
				<u>21,603,751</u>	<u>0.0</u>
NICHT STAATLICH VARIABLEN VERZINSLICH					
Alternative Loan Trust, Series 2007-7T2, Class A3(b)	5.04%	04/25/2037	5,943	1,998,694	0.0
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13, Class A7(b)	5.04%	08/25/2037	2,000	695,029	0.0
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2007-FA2, Class 1A6(b) (i)	1.11%	04/25/2037	1,529	127,710	0.0
Impac Secured Assets Corp., Series 2005-2, Class A2D(b)	5.30%	03/25/2036	770	682,066	0.0
Lehman XS Trust					
Series 2007-10H, Class 2AIO(b) (i)	2.53%	07/25/2037	1,703	226,884	0.0
Series 2007-16N, Class 2A2(b)	6.14%	09/25/2047	1,271	1,140,827	0.0
PHH Alternative Mortgage Trust, Series 2007-2, Class 1A3(b)	5.10%	05/25/2037	571	509,862	0.0
RBSGC Mortgage Loan Trust, Series 2007-B, Class 1A4(b)	4.89%	01/25/2037	717	348,766	0.0
Residential Accredit Loans, Inc. Trust, Series 2006-QS18, Class 2A2(b) (i)	2.11%	12/25/2036	4,324	540,190	0.0
				<u>6,270,028</u>	<u>0.0</u>
				<u>340,767,515</u>	<u>2.3</u>
QUASI-STAATLICHE WERTPAPIERE					
QUASI-STAATSANLEIHEN					
BRASILIEN					
Caixa Economica Federal	5.63%	05/13/2030	11,092	11,206,248	0.1
CHILE					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	01/08/2034	13,941	14,345,289	0.1
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	07/30/2034	6,821	7,027,745	0.0
				<u>21,373,034</u>	<u>0.1</u>
UNGARN					
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	6.50%	06/29/2028	1,806	1,874,285	0.0
MEXIKO					
Comision Federal de Electricidad	3.88%	07/26/2033	9,050	7,819,200	0.1
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	17,841	17,412,638	0.1
Comision Federal de Electricidad	4.75%	02/23/2027	2,273	2,272,659	0.0
Comision Federal de Electricidad	5.70%	01/24/2030	4,088	4,108,849	0.0
Petroleos Mexicanos	5.50%	06/27/2044	8,752	6,358,853	0.0
Petroleos Mexicanos	5.63%	01/23/2046	24,710	17,574,987	0.1
Petroleos Mexicanos	6.38%	01/23/2045	18,382	13,997,893	0.1
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	6,026	6,053,418	0.0
Petroleos Mexicanos	8.75%	06/02/2029	56,444	59,753,985	0.4
				<u>135,352,482</u>	<u>0.8</u>
SÜDAFRIKA					
Transnet/South Africa	8.25%	02/06/2028	40,756	42,707,194	0.3
TRINIDAD UND TOBAGO					
Trinidad Generation UnLtd.	7.75%	06/16/2033	4,917	5,156,409	0.0
TÜRKEI					
TC Ziraat Bankasi AS	7.25%	02/04/2030	13,447	13,783,175	0.1
TC Ziraat Bankasi AS	8.00%	01/16/2029	7,367	7,726,141	0.1
Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS	6.88%	07/03/2028	6,973	7,083,452	0.1
Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS	9.00%	01/28/2027	2,672	2,805,600	0.0
				<u>31,398,368</u>	<u>0.3</u>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
DP World Salaam(e)	6.00%	10/01/2025	21,915	21,904,042	0.2
				<u>270,972,062</u>	<u>1.8</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
SCHWELLENMÄRKTE – INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN					
INDUSTRIE					
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	4.13%	02/15/2031	EUR 6,574	\$ 7,606,536	0.1%
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7.88%	04/30/2029	USD 3,790	3,927,691	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	10,973	10,588,945	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.63%	07/17/2027	10,154	10,128,615	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	7,577	7,520,930	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	7.63%	04/17/2032	6,465	6,732,471	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.88%	05/15/2026	6,242	6,238,099	0.0
MGM China Holdings Ltd.	7.13%	06/26/2031	11,587	12,085,280	0.1
Studio City Co., Ltd.	7.00%	02/15/2027	3,664	3,691,480	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.13%	12/15/2029	3,667	3,546,447	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	01/15/2026	18,527	18,508,473	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	16,792	16,729,030	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	13,445	13,350,280	0.1
				<u>120,654,277</u>	<u>0.9</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	17,750	17,601,610	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	20,440	20,491,100	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6.75%	03/01/2028	4,961	5,128,186	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	09/15/2031	5,539	6,290,865	0.0
				<u>49,511,761</u>	<u>0.2</u>
ENERGIE					
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	15,098	15,064,983	0.1
				<u>185,231,021</u>	<u>1.2</u>
FINANZINSTITUTE					
REITs					
GLP Pte. Ltd.	9.75%	05/20/2028	8,378	8,647,771	0.1
				<u>193,878,792</u>	<u>1.3</u>
REGIERUNGEN – STAATSANLEIHEN					
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond	5.75%	09/16/2030	18,508	18,670,269	0.1
Romanian Government International Bond	5.75%	03/24/2035	16,766	15,909,928	0.1
Romanian Government International Bond	5.88%	01/30/2029	14,202	14,487,318	0.1
				<u>49,067,515</u>	<u>0.3</u>
DURCH GEWERBLICHE HYPOTHEKEN BESICHERTE ANLEIHEN					
NICHT STAATLICHE FESTVERZINSLICHE CMBS					
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L, Class E.	4.80%	02/10/2036	11,700	10,220,784	0.1
CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(h)	1.11%	11/15/2050	3,680	58,827	0.0
CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C8, Class XA(h)	1.63%	06/15/2050	7,234	124,829	0.0
Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014-GC23, Class D.	4.74%	07/10/2047	8,841	8,420,825	0.1
Series 2017-P8, Class XA(h)	1.00%	09/15/2050	44,148	542,970	0.0
Series 2018-C6, Class XA(h)	0.93%	11/10/2051	2,943	62,372	0.0
Commercial Mortgage Trust Series 2010-C1, Class F	4.00%	07/10/2046	3,049	2,768,371	0.0
Series 2012-CR3, Class F(b)	4.43%	10/15/2045	876	51,038	0.0
Series 2014-CR16, Class D.	4.94%	04/10/2047	15,000	12,678,150	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(h)	1.04%	02/10/2049	24,923	1,685	0.0
Series 2017-COR2, Class XA(h)	1.30%	09/10/2050	16,928	263,165	0.0
GS Mortgage Securities Trust Series 2011-GC5, Class D.	5.29%	08/10/2044	2,801	2,052,434	0.0
Series 2017-GS7, Class XA(h)	1.17%	08/10/2050	52,084	778,596	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C14, Class D	4.17%	08/15/2046	3,001	2,288,841	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2015-C22, Class XA(h)	0.69%	04/15/2048	12,168	448	0.0
Series 2016-C30, Class XA(h)	1.38%	09/15/2049	48,770	347,200	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2016-BNK2, Class XA(h)	1.07%	11/15/2049	69,325	480,755	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2, Class XA(h)	1.20%	08/15/2050	2,234	32,981	0.0
Series 2018-C10, Class XA(h)	1.02%	05/15/2051	72,125	1,387,307	0.0
Series 2018-C14, Class XA(h)	1.05%	12/15/2051	37,438	862,566	0.0
Series 2018-C15, Class XA(h)	1.05%	12/15/2051	61,905	1,456,088	0.0
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C33, Class XA(h)	1.70%	03/15/2059	49,042	108,192	0.0
Series 2016-C35, Class XA(h)	2.01%	07/15/2048	3,951	30,632	0.0
Series 2016-LC24, Class XA(h)	1.75%	10/15/2049	73,045	751,824	0.0

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Series 2017-C38, Class XA(h)	1.05%	07/15/2050	USD 22,438	\$ 254,021	0.0%
Series 2018-C48, Class XA(h)	1.10%	01/15/2052	26,716	641,381	0.0
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20, Class D	3.99%	05/15/2047	3,512	175,991	0.0
				<u>46,842,273</u>	<u>0.3</u>
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABLE VERZINSLICH					
AGL CLO 10 Ltd., Series 2021-10A, Class E(b)	10.58%	04/15/2034	5,000	4,968,855	0.1
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class E(b)	10.94%	04/15/2034	4,063	4,076,438	0.0
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class E(b)	10.74%	07/20/2034	2,500	2,465,173	0.0
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class E(b)	10.34%	04/20/2034	3,000	3,008,541	0.0
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(b)	11.04%	04/15/2034	3,600	3,491,489	0.0
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class E(b)	10.08%	04/15/2031	10,000	9,621,880	0.1
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(b)	10.95%	07/20/2034	2,000	1,966,868	0.0
Trinitas CLO XXXII Ltd., Series 2025-32A, Class E(b)	10.07%	07/23/2038	3,750	3,768,709	0.0
				<u>33,367,953</u>	<u>0.2</u>
GEMEINDEVERWALTUNG – US-KOMMUNALANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN					
State of California, Series 2010	7.60%	11/01/2040	5,645	6,877,336	0.0
State of Illinois, Series 2010	7.35%	07/01/2035	15,179	16,605,289	0.1
				<u>23,482,625</u>	<u>0.1</u>
SCHWELLENMÄRKTE – STAATLICHE WERTPAPIERE					
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond	5.45%	09/16/2032	2,327	2,244,171	0.0
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	6,000	6,217,500	0.1
				<u>8,461,671</u>	<u>0.1</u>
ABS-ANLEIHEN					
SONSTIGE ABS – VARIABLE VERZINSLICH					
Pagaya AI Debt, Series 2024-S1, Class ABC(f)	7.29%	09/15/2031	4,101	4,134,311	0.0
STAMMAKTIE					
Battalion Oil Corp.			393	464	0.0
				<u>13,791,461,430</u>	<u>93.7</u>
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Inversion Escrow Issuer LLC	6.75%	08/01/2032	USD 18,316	18,138,463	0.1
Magnetation LLC/Mag Finance Corp.(j) (k)	11.00%	05/15/2023	40,106	0	0.0
				<u>18,138,463</u>	<u>0.1</u>
INVESTITIONSGÜTER					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/ Ardagh Metal Packaging Finance PLC	6.00%	06/15/2027	6,731	6,725,481	0.1
KOMMUNIKATIONSMEDIEN					
National CineMedia, Inc.(k)	5.75%	08/15/2026	6,800	0	0.0
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Altice France Holding SA(c)	10.50%	05/15/2027	16,348	6,043,011	0.0
Altice France SA	5.13%	01/15/2029	5,237	4,468,182	0.0
Altice France SA	5.13%	07/15/2029	31,093	26,568,385	0.2
Altice France SA	5.50%	01/15/2028	4,443	3,910,487	0.0
Altice France SA	5.50%	10/15/2029	30,494	26,159,806	0.2
Altice France SA	8.13%	02/01/2027	15,729	14,632,247	0.1
				<u>81,782,118</u>	<u>0.5</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
Exide Technologies (Exchange Priority)(j) (k)	11.00%	10/31/2024	27,457	0	0.0
Exide Technologies (First Lien)(j) (k)	11.00%	10/31/2024	11,269	0	0.0
				<u>0</u>	<u>0.0</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
Miller Homes Group Finco PLC	7.00%	05/15/2029	GBP 17,251	23,404,620	0.2
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp.	10.00%	09/15/2033	USD 20,319	19,907,091	0.1
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
ModivCare, Inc.(c)	5.00%	10/01/2029	3,566	35,658	0.0
ModivCare, Inc.(c)	5.00%	10/01/2029	103	363	0.0
DIENTSTLEISTUNGEN					
Monitronics International, Inc.(j) (k)	9.13%	04/01/2020	21,822	0	0.0
TECHNOLOGIE					
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	4.09%	06/01/2029	25,862	24,587,003	0.2
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	8.25%	12/15/2029	4,834	5,124,040	0.0
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	8.50%	07/15/2031	5,125	5,438,804	0.0
				<u>35,149,847</u>	<u>0.2</u>

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
BCP V Modular Services Finance PLC	6.75%	11/30/2029	EUR 31,430	\$ 29,055,161	0.2%
				214,198,802	1.4
FINANZINSTITUTE					
MAKLER					
Hightower Holding LLC	9.13%	01/31/2030	USD 5,845	6,276,254	0.0
FINANZEN					
CNG Holdings, Inc.	14.50%	06/30/2026	15,722	14,149,927	0.1
Curo SPV LLC	13.00%	08/02/2027	2,889	2,860,235	0.0
				17,010,162	0.1
VERSICHERUNGEN					
Howden UK Refinance PLC/Howden UK Refinance 2 PLC/ Howden US Refinance LLC	8.13%	02/15/2032	2,756	2,872,657	0.0
				26,159,073	0.1
				240,357,875	1.5
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABEL VERZINSLICH					
AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, Class E(b)	11.09%	10/20/2034	12,156	11,972,729	0.1
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class D(b)	10.57%	10/20/2034	5,030	4,903,817	0.0
Dryden 49 Senior Loan Fund, Series 2017-49A, Class E(b)	10.89%	07/18/2030	3,732	3,566,196	0.0
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class ER(b)	10.74%	10/20/2030	7,000	6,917,120	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class ER(b)	11.53%	04/20/2038	2,250	2,280,416	0.0
OCP CLO Ltd., Series 2025-42A, Class E(b)	9.62%	05/21/2038	11,750	11,788,904	0.1
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(b)	10.59%	10/20/2034	3,700	3,700,000	0.0
Pikes Peak CLO 7, Series 2021-7A, Class ER(b)	11.18%	02/25/2037	2,000	2,007,748	0.0
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class E(b)	11.09%	10/18/2034	2,050	1,977,127	0.0
Silver Point CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class E(b)	9.37%	04/15/2038	6,635	6,674,438	0.1
Wehle Park CLO Ltd., Series 2022-1A, Class E(b)	11.08%	04/21/2035	11,890	11,953,124	0.1
				67,741,619	0.5
DURCH GEWERBLICHE HYPOTHEKEN BESICHERTE ANLEIHEN					
NICHT STAATLICHE FESTVERZINSLICHE CMBS					
Comm Mortgage Trust					
Series 2014-UB2X, Class F(k)	4.91%	03/10/2047	2,980	0	0.0
Series 2014-UB2X, Class G(k)	4.97%	03/10/2047	27,306	0	0.0
Grantor Trust CMBSIT(k)	0.00%	11/10/2046	842	6,682,694	0.1
Grantor Trust COMM(k)	0.00%	03/10/2047	469	0	0.0
Grantor Trust CSAIL(k)	4.00%	04/15/2050	1,006	6,473,206	0.0
Grantor Trust JPMBB(k)	4.00%	11/15/2047	1,109	6,035,695	0.0
Grantor Trust WFRBS(k)	3.40%	10/15/2057	581	4,521,293	0.0
GS Mortgage Securities Trust(k)	3.49%	07/10/2046	610	10,646,773	0.1
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	3.71%	12/15/2047	13,837	8,027,860	0.1
				42,387,521	0.3
SCHWELLENMÄRKTE – LOKALE WÄHRUNG					
INDUSTRIE					
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
K201640219 South Africa Ltd.(j) (k)	0.00%	06/25/2023	ZAR 684	0	0.0
INFLATIONSGBUNDENE WERTPAPIERE					
KOLUMBIEN					
Fideicomiso PA Pacifico Tres	7.00%	01/15/2035	COP 165,463,642	37,378,370	0.3
				37,378,370	0.3
VORZUGSAKTIEN					
INDUSTRIEGÜTER					
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
Exide International Holdings LP(k)	0.00%		21,353	24,022,125	0.2
STAMMAKTIEN					
AG Tracker(k)			721,747	1	0.0
BIS Industries Holdings Ltd.(k)			10,224,003	10	0.0
CHC Group LLC(k)			262,557	53	0.0
Curo Group Holdings LLC			1,555,530	9,333,180	0.1
Exide Technologies(k)			6,006	3,003,000	0.0
K201640219 South Africa Ltd. - Class A(k)			193,371,375	193	0.0
K201640219 South Africa Ltd. - Class B(k)			30,622,211	31	0.0
New Cotai LLC/New Cotai Capital Corp.(k)			63	0	0.0
New Fortress Energy, Inc.			578,067	1,422,045	0.0
Paysafe Ltd.			134,791	1,901,901	0.0
Southeastern Grocers, Inc.(k)			2,258,161	90,326	0.0
Spirit Airlines LLC			77,211	94,197	0.0
				15,844,937	0.1

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
GEMEINDEVERWALTUNG – US-KOMMUNALANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN					
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041	USD	15,000	\$ 13,606,320 0.1%
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT ANLAGEQUALITÄT					
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Lloyds Banking Group PLC(e)	6.00%	06/07/2032	GBP	4,459	5,560,295 0.0
OPTIONSSCHEINE					
INDUSTRIEGÜTER					
TRANSPORTWESEN – INFRASTRUKTUR					
Spirit Airlines LLC, expiring 03/12/2030				828,158	1,010,352 0.0
FINANZINSTITUTE					
FINANZDIENSTLEISTUNGEN					
Curo Group Holdings LLC, expiring 08/01/2028				364,028	136,511 0.0
				1,146,863	0.0
BEZUGSRECHTE					
VERSORGUNG					
UNABHÄNGIGE STROM- UND ERNEUERBARE ELEKTRIZITÄTSPRODUZENTEN					
Vistra Energy Corp., expiring 12/31/2049				454,387	556,624 0.0
SCHWELLENMÄRKTE – HARTE WÄHRUNG					
INDUSTRIE					
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Digicel Group Holdings Ltd., Series 3BRG(k)	0.00%	12/31/2030	USD	1,370	13,696 0.0
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
K2016470219 South Africa Ltd.(j) (k)	3.00%	12/31/2022		16,758	0 0.0
K2016470260 South Africa Ltd.(j) (k)	25.00%	12/31/2022		11,747	0 0.0
				0	0.0
				13,696	0.0
FINANZINSTITUTE					
FINANZDIENSTLEISTUNGEN					
BBFI Liquidating Trust(k)	0.00%	12/30/2099		19,467	0 0.0
				13,696	0.0
				448,616,245	3.0
Gesamtanlagen					
(Kosten \$14,745,683,393)				\$ 14,240,077,675	96.7%
Termineinlagen					
BBH, New York(l)	2.65%	–		41,121	0.0
BNP Paribas, Paris(l)	1.89%	–		1,622,167	0.0
Citibank, London(l)	2.92%	–		5,511,521	0.0
Citibank, New York(l)	3.68%	–		307,522,433	2.1
DNB, Oslo(l)	2.29%	–		122,445	0.0
HSBC, Paris(l)	0.88%	–		23,116,408	0.2
HSBC, Singapore(l)	0.42%	–		114,078	0.0
Scotiabank, Toronto(l)	1.58%	–		12,224,720	0.1
Standard Chartered Bank, Johannesburg(l)	5.07%	–		3,728,406	0.0
Termineinlagen insgesamt				354,003,299	2.4
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				124,653,789	0.9
Nettovermögen				\$ 14,718,734,763	100.0%

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der Kontrakte	Ursprünglicher Wert	Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Long					
Euro-BOBL Futures	09/08/2025	339	\$ 46,849,862	\$ 46,584,178	\$ (265,684)
Euro-Bund Futures	09/08/2025	1,317	201,993,412	199,605,236	(2,388,175)
U.S. Long Bond (CBT) Futures	12/19/2025	1,084	123,184,711	123,847,000	662,289
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/31/2025	560	116,696,273	116,781,875	85,601
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/31/2025	174	18,948,414	19,047,562	99,148
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	12/19/2025	693	77,615,016	77,962,500	347,484
Short					
U.S. 10 Yr Ultra Futures	12/19/2025	2,393	272,954,625	273,774,156	(819,531)
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	12/19/2025	48	5,601,750	5,595,000	6,750
					\$ (2,272,118)
				Wertsteigerung	\$ 1,201,272
				Wertminderung	\$ (3,473,390)

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)		Im Austausch gegen (000)		Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Bank of America NA	EUR	3,984	USD	4,635	09/10/2025	\$ (28,468)
Bank of America NA	CAD	19,000	USD	13,769	11/14/2025	(113,595)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1,065	EUR	913	09/10/2025	3,647
Barclays Bank PLC	BRL	10,830	USD	1,922	09/03/2025	(75,592)
Barclays Bank PLC	EUR	7,379	USD	8,635	09/10/2025	(1,822)
BNP Paribas SA	EUR	61,000	USD	71,958	09/23/2025	502,274
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	1,810	USD	2,127	09/10/2025	9,172
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	8,623	USD	9,978	09/10/2025	(115,282)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	452	EUR	384	09/10/2025	(2,365)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,125	GBP	837	09/19/2025	6,115
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	61	GBP	45	09/19/2025	(207)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	610	GBP	456	11/04/2025	5,849
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	35	USD	22	09/02/2025	8
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	677,858	USD	438,979	09/02/2025	(4,644,732)
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	34	USD	24	09/02/2025	11
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	50,711	USD	36,616	09/02/2025	(309,197)
Brown Brothers Harriman & Co.	CNH	317,922	USD	44,424	09/02/2025	(209,953)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	730	USD	846	09/02/2025	(8,285)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	23	USD	31	09/02/2025	12
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	43,003	USD	57,820	09/02/2025	(302,937)
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	436	USD	340	09/02/2025	316
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	86,301	USD	66,951	09/02/2025	(308,303)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	437,234	AUD	677,292	09/02/2025	6,018,974
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	394	AUD	601	09/02/2025	(533)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	36,742	CAD	50,656	09/02/2025	142,817
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	64	CAD	88	09/02/2025	(44)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	44,398	CNH	317,922	09/02/2025	236,694
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	836	EUR	728	09/02/2025	15,554
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	2	EUR	2	09/02/2025	(5)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	56,753	GBP	42,687	09/02/2025	941,855
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	461	GBP	339	09/02/2025	(2,011)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	66,435	SGD	85,761	09/02/2025	404,198
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	761	SGD	976	09/02/2025	(378)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	373,871	ZAR	6,697,849	09/02/2025	5,826,086
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,716	ZAR	30,080	09/02/2025	(10,625)
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	9,526	USD	542	09/02/2025	1,899
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	6,718,402	USD	377,950	09/02/2025	(2,911,411)
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	35	USD	23	09/08/2025	8
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	5,326	USD	3,457	09/08/2025	(28,974)
Brown Brothers Harriman & Co.	CHF	12	USD	15	09/08/2025	(84)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	98	USD	115	09/08/2025	154
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	1,577	USD	1,841	09/08/2025	(5,163)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	0*	USD	0*	09/08/2025	(5)
Brown Brothers Harriman & Co.	NZD	2,628	USD	1,559	09/08/2025	7,900
Brown Brothers Harriman & Co.	NZD	948	USD	557	09/08/2025	(2,534)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	390,937	AUD	600,811	09/08/2025	2,302,293
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	394	AUD	601	09/08/2025	(540)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	957	CHF	769	09/08/2025	4,550
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	83,295	EUR	71,506	09/08/2025	388,412
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	307	EUR	262	09/08/2025	(688)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	48	GBP	36	09/08/2025	678
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1	GBP	1	09/08/2025	(7)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	776	NZD	1,321	09/08/2025	3,329
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	73,032	NZD	122,976	09/08/2025	(468,292)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	176,818	ZAR	3,149,892	09/08/2025	1,686,251
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,715	ZAR	30,080	09/08/2025	(10,536)
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	9,526	USD	542	09/08/2025	1,886
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	34,031	USD	1,920	09/08/2025	(8,834)
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	35	USD	23	09/15/2025	9
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	2,844	USD	1,841	09/15/2025	(20,995)
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	850	USD	615	09/15/2025	(4,376)
Brown Brothers Harriman & Co.	CNH	101	USD	14	09/15/2025	1
Brown Brothers Harriman & Co.	CNH	1,797	USD	251	09/15/2025	(1,569)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	98	USD	115	09/15/2025	155
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	52	USD	61	09/15/2025	(215)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	23	USD	31	09/15/2025	13
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	61	USD	82	09/15/2025	(75)
Brown Brothers Harriman & Co.	PLN	15	USD	4	09/15/2025	(17)
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	1,739	USD	1,357	09/15/2025	779
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	780	USD	607	09/15/2025	(1,153)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,115	AUD	1,722	09/15/2025	11,854
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	296,895	AUD	453,384	09/15/2025	(111,847)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	33,878	CAD	46,587	09/15/2025	63,199
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	45,230	CNH	323,905	09/15/2025	292,257
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1	CNH	5	09/15/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	420	EUR	361	09/15/2025	1,773
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	72,054	EUR	61,465	09/15/2025	(90,120)

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)		Im Austausch gegen (000)		Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	1,017	GBP	756	09/15/2025	\$ 4,109
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	53,607	GBP	39,510	09/15/2025	(199,500)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	5,582	PLN	20,300	09/15/2025	(11,557)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	90	SGD	115	09/15/2025	245
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	60,245	SGD	76,984	09/15/2025	(185,640)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	1,337	ZAR	23,709	09/15/2025	5,769
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	210,658	ZAR	3,699,504	09/15/2025	(1,106,631)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	7,219	USD	410	09/15/2025	1,651
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	23,079	USD	1,304	09/15/2025	(3,575)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	AUD	513	USD	335	09/29/2025	(1,178)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CAD	169	USD	122	09/29/2025	(597)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CNH	101	USD	14	09/29/2025	(4)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	0*	USD	0*	09/29/2025	(1)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	GBP	20	USD	27	09/29/2025	(8)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	1,601	USD	1,251	09/29/2025	606
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	510	USD	398	09/29/2025	(688)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	430,833	AUD	664,924	09/29/2025	4,525,265
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	35,629	CAD	49,283	09/29/2025	301,496
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	43,570	CNH	311,102	09/29/2025	212,226
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	830	EUR	715	09/29/2025	7,998
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	55,633	GBP	41,347	09/29/2025	265,647
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	0*	GBP	0*	09/29/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	65,929	SGD	84,793	09/29/2025	297,671
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	12	SGD	15	09/29/2025	(6)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	371,245	ZAR	6,610,163	09/29/2025	2,825,383
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	2,348	USD	132	09/29/2025	(408)
Citibank NA.....	EUR	8,300	USD	9,738	09/10/2025	22,958
Citibank NA.....	INR	1,111,024	USD	12,627	11/21/2025	85,878
Deutsche Bank AG.....	EUR	3,578	USD	4,201	09/10/2025	13,200
Deutsche Bank AG.....	GBP	82,748	USD	111,314	09/19/2025	(545,623)
HSBC Bank USA.....	EUR	6,400	USD	7,410	09/10/2025	(80,077)
HSBC Bank USA.....	EUR	422,649	USD	491,303	09/23/2025	(3,792,472)
JPMorgan Chase Bank NA.....	EUR	18,456	USD	21,291	09/10/2025	(309,896)
Morgan Stanley & Co. LLC.....	USD	1,986	BRL	10,830	09/03/2025	11,046
Morgan Stanley & Co. LLC.....	EUR	560,570	USD	660,896	09/10/2025	4,780,512
Morgan Stanley & Co. LLC.....	BRL	10,830	USD	1,972	10/02/2025	(10,364)
UBS AG.....	COP	160,771,322	USD	39,241	09/17/2025	(716,129)
						\$ 15,476,519
					Wertsteigerung	\$ 32,242,642
					Wertminderung	\$ (16,766,123)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

ZENTRAL ABGERECHNETE CREDIT-DEFAULT-SWAPS

		Abschluss- datum	Nomineller Betrag (000)		Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Clearing-Broker/(Börse)	Referenz-Obligation					
Kaufkontrakte						
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	United Mexican States	06/20/2030	USD	39,730	\$ (62,633)	\$ (693,056)
Verkaufskontrakte						
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	CDX-NAHYS44V1-5Y	06/20/2030	USD	886,220	63,608,467	47,439,757
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	ITRAXX-XOVERS43V2-5Y	06/20/2030	EUR	398,778	45,073,035	12,070,839
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	THE HERTZ CORPORATION	06/20/2029	USD	8,080	(2,653,372)	(1,705,191)
Insgesamt					<u>\$ 105,965,497</u>	<u>\$ 57,112,349</u>
					Wertsteigerung	\$ 59,510,596
					Wertminderung	\$ (2,398,247)

* Die Anzahl der Kontrakte beträgt weniger als 500.

** Betrag weniger als 0.50.

(a) Zahlungen in Sachwerten (PIK).

(b) Variabel verzinsliches Wertpapier. Der angegebene Zinssatz galt am 29. August 2025.

(c) Not leidend.

(d) Wandelbares Wertpapier.

(e) Die Wertpapiere sind unbefristet und haben somit kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Das ggf. angezeigte Datum spiegelt den nächsten Stichtag wider.

(f) Zinsvariabler Kupon, angegebener Zinssatz vom 29. August 2025.

(g) Die Position oder ein Teil der Position wurde gesondert verwahrt, um als Sicherheit für offene OTC-Derivate zu dienen.

(h) Kredit, bei dem bis zur Endfälligkeit nur Zins- und keine Tilgungszahlungen zu leisten sind.

(i) Wertpapier, bei dem bis zur Endfälligkeit nur umgekehrte Zins- und keine Tilgungszahlungen zu leisten sind.

(j) Not leidendes fälliges Wertpapier.

(k) Zum angemessenen Marktwert entsprechend den Verfahren bewertet, die von und unter der allgemeinen Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

(l) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD	– Australian Dollar
BRL	– Brazilian Real
CAD	– Canadian Dollar
CHF	– Swiss Franc
CNH	– Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
COP	– Colombian Peso
EUR	– Euro
GBP	– Great British Pound
INR	– Indian Rupee
NZD	– New Zealand Dollar
PLN	– Polish Zloty
SGD	– Singapore Dollar
USD	– United States Dollar
ZAR	– South African Rand

Glossar:

ABS	– Asset-Backed Securities
BOBL	– Bundesobligationen
CAB	– Capital Appreciation Bond
CBT	– Chicago Board of Trade
CDX-NAHY	– North American High Yield Credit Default Swap Index
CLO	– Collateralized Loan Obligations
CMBS	– Commercial Mortgage-Backed Securities
INTRCONX	– Intercontinental Exchange
JSC	– Joint Stock Company
REIT	– Real Estate Investment Trust
REMICS	– Real Estate Mortgage Investment Conduits

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE					
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Alcoa Nederland Holding BV	4.13%	03/31/2029	USD 400 \$	384,950	0.0%
Alumina Pty Ltd.	6.13%	03/15/2030	7,537	7,665,917	0.0
Alumina Pty Ltd.	6.38%	09/15/2032	13,094	13,370,525	0.1
ASP Unifrax Holdings, Inc.(a).	7.10%	09/30/2029	18,891	9,354,186	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028	26,340	26,303,150	0.1
Element Solutions, Inc.	3.88%	09/01/2028	12,237	11,862,782	0.1
Fortescue Treasury Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	11,136	10,590,553	0.0
Fortescue Treasury Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	9,327	9,231,016	0.0
Fortescue Treasury Pty Ltd.	5.88%	04/15/2030	2,374	2,420,437	0.0
Fortescue Treasury Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	43,568	44,683,285	0.2
Graphic Packaging International LLC.	4.75%	07/15/2027	4,254	4,218,606	0.0
Graphic Packaging International LLC.	6.38%	07/15/2032	9,000	9,157,157	0.0
INEOS Finance PLC	7.50%	04/15/2029	41,831	41,921,350	0.2
INEOS Quattro Finance 2 PLC	9.63%	03/15/2029	12,183	12,258,307	0.1
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	3,959	3,799,267	0.0
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	34,573	34,379,084	0.1
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US.	6.13%	02/01/2028	8,735	8,852,192	0.0
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	17,471	17,334,041	0.1
WR Grace Holdings LLC	6.63%	08/15/2032	18,738	18,690,113	0.1
				<u>286,476,918</u>	<u>1.1</u>
INVESTITIONSGÜTER					
Arcosa, Inc.	6.88%	08/15/2032	5,272	5,499,964	0.0
Axon Enterprise, Inc.	6.13%	03/15/2030	18,370	18,923,696	0.1
Ball Corp.	2.88%	08/15/2030	988	893,607	0.0
Ball Corp.	6.00%	06/15/2029	19,138	19,610,671	0.1
Bombardier, Inc.	6.00%	02/15/2028	1,336	1,339,741	0.0
Bombardier, Inc.	7.00%	06/01/2032	2,689	2,811,967	0.0
Bombardier, Inc.	7.25%	07/01/2031	10,942	11,535,272	0.1
Bombardier, Inc.	7.45%	05/01/2034	11,959	13,068,428	0.1
Bombardier, Inc.	8.75%	11/15/2030	5,938	6,410,265	0.0
Clean Harbors, Inc.	5.13%	07/15/2029	4,454	4,419,601	0.0
Clean Harbors, Inc.	6.38%	02/01/2031	1,601	1,641,662	0.0
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, Series XR	7.50%	02/15/2032	31,440	32,179,094	0.1
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	6.63%	12/15/2030	12,626	12,970,875	0.1
EnerSys	6.63%	01/15/2032	11,203	11,554,987	0.1
Esab Corp.	6.25%	04/15/2029	8,338	8,573,874	0.0
GFL Environmental, Inc.	4.00%	08/01/2028	1,978	1,927,982	0.0
GFL Environmental, Inc.	6.75%	01/15/2031	3,308	3,456,734	0.0
Goat Holdco LLC	6.75%	02/01/2032	9,548	9,721,162	0.0
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	41,955	41,872,630	0.2
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	17,945	17,829,603	0.1
Maxam Prill SARL	7.75%	07/15/2030	4,649	4,532,523	0.0
MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp.	5.50%	02/01/2030	15,284	15,040,063	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	5,938	5,855,154	0.0
Quikrete Holdings, Inc.	6.38%	03/01/2032	28,805	29,704,487	0.1
Quikrete Holdings, Inc.	6.75%	03/01/2033	2,945	3,050,944	0.0
Terex Corp.	6.25%	10/15/2032	8,821	8,928,981	0.0
TK Elevator US Newco, Inc.	5.25%	07/15/2027	23,745	23,668,103	0.1
Trinity Industries, Inc.	7.75%	07/15/2028	11,398	11,807,069	0.1
WESCO Distribution, Inc.	6.38%	03/15/2029	11,283	11,629,325	0.1
WESCO Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	8,010	8,130,026	0.0
				<u>348,588,490</u>	<u>1.5</u>
KOMMUNIKATIONSMEDIEN					
AMC Networks, Inc.	10.25%	01/15/2029	19,284	20,065,076	0.1
Banjay Entertainment SAS	8.13%	05/01/2029	11,263	11,681,374	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	54,042	48,219,462	0.2
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	6,505	6,034,143	0.0
CSC Holdings LLC	11.25%	05/15/2028	13,483	13,458,304	0.1
CSC Holdings LLC	11.75%	01/31/2029	15,998	14,682,476	0.1
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	15,315	14,857,637	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029	26,269	15,104,089	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	44,795	27,867,321	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	13,464	13,532,685	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	24,364	23,261,281	0.1
Neptune Bidco US, Inc.	9.29%	04/15/2029	24,322	24,205,316	0.1
Nexstar Media, Inc.	4.75%	11/01/2028	5,494	5,391,552	0.0
Paramount Global	6.38%	03/30/2062	23,825	23,869,140	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	3,432	2,819,814	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	8.13%	02/15/2033	13,587	13,923,666	0.1
Sirius XM Radio LLC	4.13%	07/01/2030	5,938	5,523,900	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Sirius XM Radio LLC	5.50%	07/01/2029	USD 21,586	\$ 21,593,692	0.1%
TEGNA, Inc.	4.63%	03/15/2028	3,124	3,100,193	0.0
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	5.50%	03/01/2028	5,600	5,561,239	0.0
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	12,178	11,454,581	0.1
Univision Communications, Inc.	7.38%	06/30/2030	16,328	16,479,790	0.1
Univision Communications, Inc.	8.00%	08/15/2028	10,187	10,570,684	0.0
Univision Communications, Inc.	8.50%	07/31/2031	40,378	41,654,580	0.2
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030	3,000	2,743,083	0.0
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	2,646	2,483,259	0.0
VZ Secured Financing BV	5.00%	01/15/2032	6,585	5,848,448	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	3.76%	03/15/2027	12,189	12,005,284	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	4.28%	03/15/2032	107,051	92,357,717	0.4
Warnermedia Holdings, Inc.	5.05%	03/15/2042	16,058	10,823,075	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	5.14%	03/15/2052	5,365	3,349,787	0.0
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	794	700,234	0.0
Ziggo BV	4.88%	01/15/2030	36,323	34,090,596	0.1
				<u>559,313,478</u>	<u>2.5</u>
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Altice Financing SA	5.00%	01/15/2028	13,445	10,974,991	0.0
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029	8,378	6,642,029	0.0
Fibercop SpA	6.00%	09/30/2034	3,720	3,530,691	0.0
Fibercop SpA	7.20%	07/18/2036	20,518	20,679,215	0.1
Fibercop SpA	7.72%	06/04/2038	6,026	6,110,708	0.0
Frontier Communications Holdings LLC	8.63%	03/15/2031	7,952	8,444,674	0.0
Nexstar Media, Inc.	5.63%	07/15/2027	12,795	12,776,935	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.20%	07/18/2036	3,188	3,377,358	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	2,475	2,703,710	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.25%	01/31/2031	11,438	10,555,752	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	9,357	8,749,129	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	7.75%	04/15/2032	19,521	20,447,920	0.1
				<u>114,993,112</u>	<u>0.3</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
Adient Global Holdings Ltd.	7.50%	02/15/2033	5,973	6,219,783	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.50%	04/01/2027	2,384	2,390,457	0.0
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.00%	03/31/2029	23,279	22,523,184	0.1
Dana, Inc.	4.25%	09/01/2030	6,905	6,833,140	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027	7,176	7,175,490	0.0
Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL	7.75%	05/31/2032	31,466	32,933,032	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029	2,669	2,586,981	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	04/30/2031	2,679	2,542,916	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	8,675	8,218,179	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	6.63%	07/15/2030	6,144	6,248,767	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(a)	6.38%	05/15/2029	13,477	13,554,143	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(a)	7.75%	11/15/2030	24,379	25,328,462	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(a)	8.00%	11/15/2032	26,921	28,107,560	0.1
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.45%	09/15/2028	1,532	1,391,484	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	4.81%	09/17/2030	22,697	21,209,683	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	7.75%	07/17/2032	2,500	2,618,138	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	8.13%	07/17/2035	46,971	49,638,131	0.2
Qnity Electronics, Inc.	6.25%	08/15/2033	7,400	7,649,338	0.0
Tenneco, Inc.	8.00%	11/17/2028	16,910	16,914,258	0.1
ZF North America Capital, Inc.	6.88%	04/14/2028	10,121	10,234,419	0.0
ZF North America Capital, Inc.	7.13%	04/14/2030	20,767	20,625,356	0.1
				<u>294,942,901</u>	<u>1.0</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG					
Boyne USA, Inc.	4.75%	05/15/2029	839	823,601	0.0
Lindblad Expeditions LLC	7.00%	09/15/2030	4,345	4,448,521	0.0
Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc.	7.38%	02/15/2031	20,525	17,524,568	0.1
NCL Corp., Ltd.	5.88%	02/15/2027	1,978	1,983,017	0.0
NCL Corp., Ltd.	8.13%	01/15/2029	12,046	12,672,539	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	32,932	32,328,817	0.1
Six Flags Entertainment Corp.	7.25%	05/15/2031	10,671	10,725,501	0.0
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./ Magnum Management Corp.	5.38%	04/15/2027	1,978	1,972,744	0.0
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5.63%	02/15/2029	4,173	4,172,063	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	62,269	61,931,534	0.3
				<u>148,582,905</u>	<u>0.6</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
Brookfield Residential Properties, Inc./ Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	14,941	13,725,444	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc./ Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	48,526	48,382,221	0.2
Builders FirstSource, Inc.	4.25%	02/01/2032	2,654	2,494,548	0.0
Builders FirstSource, Inc.	5.00%	03/01/2030	513	507,610	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032	2,968	3,067,014	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	03/01/2034	USD 27,603	\$ 28,473,947	0.1%
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028	10,460	10,357,202	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3.63%	02/15/2032	2,819	2,571,906	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.88%	04/01/2029	16,635	16,953,225	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.88%	03/15/2033	36,058	36,786,111	0.2
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	6.13%	04/01/2032	9,587	9,864,959	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	4.88%	07/01/2031	6,263	5,829,833	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	5.00%	06/01/2029	43,036	41,626,217	0.2
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	6.63%	01/15/2032	10,807	11,020,778	0.0
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	5,142	5,136,291	0.0
KB Home	6.88%	06/15/2027	4,059	4,154,170	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	4.50%	06/15/2029	19,582	18,927,650	0.1
Marriott Ownership Resorts, Inc.	4.75%	01/15/2028	12,873	12,642,133	0.1
Masterbrand, Inc.	7.00%	07/15/2032	7,907	8,202,316	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	22,253	21,445,810	0.1
MGM Resorts International	4.75%	10/15/2028	4,138	4,113,515	0.0
MGM Resorts International	5.50%	04/15/2027	4,485	4,513,181	0.0
Mohegan Tribal Gaming Authority/ MS Digital Entertainment Holdings LLC	8.25%	04/15/2030	14,790	15,280,066	0.1
Rivers Enterprise Borrower LLC/Rivers Enterprise Finance Corp.	6.63%	02/01/2033	16,009	16,199,934	0.1
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	19,163	18,919,282	0.1
Standard Building Solutions, Inc.	6.25%	08/01/2033	15,570	15,898,667	0.1
Standard Building Solutions, Inc.	6.50%	08/15/2032	4,000	4,129,957	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	10,700	10,848,823	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.88%	06/15/2027	17,452	17,597,098	0.1
Thor Industries, Inc.	4.00%	10/15/2029	8,563	8,106,409	0.0
Travel & Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	38,553	37,356,872	0.2
Travel & Leisure Co.	4.63%	03/01/2030	3,075	2,960,029	0.0
Travel & Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	839	850,026	0.0
Travel & Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	26,026	26,259,197	0.1
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	4.38%	08/15/2028	839	819,760	0.0
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	6,474	6,479,330	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	5,040	5,034,577	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.13%	02/15/2031	1,433	1,541,862	0.0
				499,077,970	2.0
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – RESTAURANTS					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4.00%	10/15/2030	15,817	14,791,040	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	6.13%	06/15/2029	77,145	79,017,346	0.3
				93,808,386	0.4
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Advance Auto Parts, Inc.	7.00%	08/01/2030	26,748	27,446,464	0.1
Advance Auto Parts, Inc.	7.38%	08/01/2033	14,261	14,613,878	0.1
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	11,875	10,028,931	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.63%	11/15/2029	18,329	17,804,357	0.1
Asbury Automotive Group, Inc.	4.75%	03/01/2030	1,483	1,449,667	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032	9,000	8,649,002	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	19,009	19,370,054	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.95%	03/01/2033	323	334,402	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.60%	07/15/2037	706	719,659	0.0
Cougar JV Subsidiary LLC	8.00%	05/15/2032	19,834	21,033,808	0.1
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	4,686	4,610,076	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	21,515	21,485,794	0.1
FirstCash, Inc.	6.88%	03/01/2032	16,792	17,435,095	0.1
Gap, Inc. (The)	3.88%	10/01/2031	1,106	998,273	0.0
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.38%	01/15/2029	18,858	17,485,558	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.75%	01/15/2032	16,610	14,576,116	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	11.50%	08/15/2029	1,251	1,244,074	0.0
Group 1 Automotive, Inc.	4.00%	08/15/2028	7,174	6,960,322	0.0
Group 1 Automotive, Inc.	6.38%	01/15/2030	6,228	6,399,217	0.0
Kontoor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029	918	864,689	0.0
LCM Investments Holdings II LLC.	4.88%	05/01/2029	1,681	1,650,904	0.0
LCM Investments Holdings II LLC.	8.25%	08/01/2031	23,547	24,979,554	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	3.75%	02/15/2031	2,583	2,389,664	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	11,000	10,834,836	0.0
Penske Automotive Group, Inc.	3.75%	06/15/2029	81	77,198	0.0
PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp.	7.50%	09/15/2032	22,584	22,347,609	0.1
QXO Building Products, Inc.	6.75%	04/30/2032	17,683	18,324,877	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.63%	11/15/2029	22,313	21,706,900	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.88%	11/15/2031	17,216	16,468,937	0.1
VF Corp.	2.95%	04/23/2030	24,829	21,632,685	0.1
				353,922,600	1.5

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Acadia Healthcare Co., Inc.	7.38%	03/15/2033	USD 14,431	\$ 15,040,352	0.1%
AdaptHealth LLC.	5.13%	03/01/2030	4,700	4,482,011	0.0
AdaptHealth LLC.	6.13%	08/01/2028	3,575	3,563,049	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC.	3.50%	03/15/2029	988	939,911	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC.	4.88%	02/15/2030	15,515	15,268,649	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC.	6.50%	02/15/2028	19,408	19,775,580	0.1
Amneal Pharmaceuticals LLC.	6.88%	08/01/2032	5,259	5,409,525	0.0
Bausch & Lomb Corp.	8.38%	10/01/2028	59,565	62,155,866	0.3
CVS Health Corp.	6.75%	12/10/2054	3,234	3,290,580	0.0
CVS Health Corp.	7.00%	03/10/2055	38,843	40,481,010	0.2
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	40,272	36,736,307	0.2
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	56,009	53,919,107	0.2
Elanco Animal Health, Inc.	6.65%	08/28/2028	16,729	17,432,157	0.1
Embecta Corp.	5.00%	02/15/2030	11,334	10,639,698	0.0
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	1,519	1,272,369	0.0
Endo Finance Holdings, Inc.	8.50%	04/15/2031	12,140	12,934,154	0.1
Fortrea Holdings, Inc.	7.50%	07/01/2030	20,928	19,979,258	0.1
Insulet Corp.	6.50%	04/01/2033	2,071	2,146,811	0.0
IQVIA, Inc.	6.50%	05/15/2030	1,079	1,119,310	0.0
LifePoint Health, Inc.	8.38%	02/15/2032	27,323	28,989,080	0.1
LifePoint Health, Inc.	11.00%	10/15/2030	2,752	3,033,673	0.0
Medline Borrower LP	3.88%	04/01/2029	69,218	66,509,289	0.3
Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	6.25%	04/01/2029	6,336	6,513,484	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC.	5.75%	12/31/2030	19,921	17,446,625	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC(a).	6.75%	03/31/2031	12,380	9,961,558	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC(a).	11.50%	12/31/2030	12,150	12,365,981	0.1
Neogen Food Safety Corp.	8.63%	07/20/2030	11,672	12,174,655	0.1
Newell Brands, Inc.	6.38%	09/15/2027	2,403	2,432,791	0.0
Newell Brands, Inc.	8.50%	06/01/2028	15,105	15,965,373	0.1
Opal Bidco SAS.	6.50%	03/31/2032	29,000	29,520,423	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	4.13%	04/30/2028	18,336	17,564,713	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	5.13%	04/30/2031	44,430	38,102,966	0.2
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	7.88%	05/15/2034	2,000	1,802,156	0.0
Owens & Minor, Inc.	4.50%	03/31/2029	1,492	1,267,021	0.0
Owens & Minor, Inc.	6.63%	04/01/2030	1,778	1,542,893	0.0
Performance Food Group, Inc.	4.25%	08/01/2029	22,891	22,184,124	0.1
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	8,283	7,725,238	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	4,948	4,770,371	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	6,480	6,464,935	0.0
Post Holdings, Inc.	6.25%	02/15/2032	10,095	10,372,333	0.0
Post Holdings, Inc.	6.25%	10/15/2034	2,000	2,020,195	0.0
Post Holdings, Inc.	6.38%	03/01/2033	22,842	23,123,611	0.1
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	4.38%	04/30/2029	6,780	6,534,089	0.0
Sotera Health Holdings LLC.	7.38%	06/01/2031	22,790	23,929,974	0.1
US Foods, Inc.	4.75%	02/15/2029	988	973,533	0.0
US Foods, Inc.	5.75%	04/15/2033	4,201	4,230,009	0.0
Whirlpool Corp.	6.50%	06/15/2033	2,533	2,547,850	0.0
				<u>706,654,647</u>	<u>3.0</u>
ENERGIE					
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. ...	5.38%	06/15/2029	10,212	10,165,661	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.00%	07/15/2029	5,536	5,761,539	0.0
Buckeye Partners LP	3.95%	12/01/2026	11,000	10,882,765	0.0
Buckeye Partners LP	4.50%	03/01/2028	988	974,562	0.0
Buckeye Partners LP	6.88%	07/01/2029	7,625	7,920,725	0.0
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	13,104	13,103,712	0.1
CITGO Petroleum Corp.	8.38%	01/15/2029	19,011	19,872,526	0.1
Civitas Resources, Inc.	8.38%	07/01/2028	24,932	25,881,507	0.1
Civitas Resources, Inc.	8.75%	07/01/2031	14,725	15,152,571	0.1
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	19,677	19,720,402	0.1
Crescent Energy Finance LLC.	7.63%	04/01/2032	5,811	5,788,542	0.0
Excelerate Energy LP.	8.00%	05/15/2030	14,232	15,153,211	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	25,967	26,234,608	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.00%	05/15/2033	9,230	9,643,437	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	10,000	10,146,318	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	8.25%	01/15/2032	4,725	4,977,963	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	5,352	5,291,873	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	16,625	16,033,808	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.25%	04/15/2032	839	804,230	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.88%	05/15/2034	12,515	12,007,943	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	7.25%	02/15/2035	28,098	27,474,033	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	8.38%	11/01/2033	1,384	1,446,282	0.0
Howard Midstream Energy Partners LLC.	6.63%	01/15/2034	6,417	6,524,042	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Howard Midstream Energy Partners LLC	7.38%	07/15/2032	USD 632	\$ 659,396	0.0%
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	28,164	27,627,988	0.1
Matador Resources Co.	6.25%	04/15/2033	2,000	2,014,675	0.0
Murphy Oil Corp.	5.88%	12/01/2042	839	703,048	0.0
Murphy Oil Corp.	6.00%	10/01/2032	13,725	13,367,941	0.1
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	17,498	17,788,666	0.1
Nabors Industries, Inc.	9.13%	01/31/2030	8,505	8,711,496	0.0
NFE Financing LLC	12.00%	11/15/2029	109,513	40,330,334	0.2
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.13%	02/15/2029	20,352	20,775,747	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.38%	02/15/2032	16,791	17,064,046	0.1
NuStar Logistics LP	5.63%	04/28/2027	839	843,872	0.0
NuStar Logistics LP	6.38%	10/01/2030	4,322	4,481,381	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	6.00%	02/15/2028	5,125	5,061,898	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	7.88%	09/15/2030	32,879	31,798,363	0.1
Rockies Express Pipeline LLC	6.75%	03/15/2033	4,000	4,180,003	0.0
Sunoco LP	6.25%	07/01/2033	8,069	8,248,779	0.0
Sunoco LP	7.00%	05/01/2029	16,138	16,777,711	0.1
Sunoco LP	7.25%	05/01/2032	8,000	8,468,690	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	05/15/2029	11,562	11,277,195	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	04/30/2030	4,862	4,696,649	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	7.00%	09/15/2028	988	1,020,635	0.0
Venture Global LNG, Inc.	8.13%	06/01/2028	27,506	28,537,558	0.1
Venture Global LNG, Inc.	8.38%	06/01/2031	11,807	12,391,348	0.1
Venture Global LNG, Inc.(b)	9.00%	09/30/2029	39,504	39,296,790	0.2
Venture Global LNG, Inc.	9.50%	02/01/2029	12,368	13,615,710	0.1
Venture Global LNG, Inc.	9.88%	02/01/2032	5,700	6,207,024	0.0
				616,909,203	2.5
SONSTIGE INDUSTRIEWERTE					
Gates Corp./DE	6.88%	07/01/2029	3,787	3,938,536	0.0
RB Global Holdings, Inc.	7.75%	03/15/2031	8,956	9,411,006	0.0
Resideo Funding, Inc.	6.50%	07/15/2032	13,149	13,445,723	0.1
Velocity Vehicle Group LLC	8.00%	06/01/2029	24,003	24,335,930	0.1
				51,131,195	0.2
DIENTSTLEISTUNGEN					
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029	10,275	9,938,148	0.0
Allied Universal Holdco LLC	7.88%	02/15/2031	15,052	15,810,512	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	20,571	20,107,826	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	16,421	16,019,263	0.1
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	3,474	3,451,428	0.0
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	14,338	14,349,029	0.1
Garda World Security Corp.	4.63%	02/15/2027	13,710	13,615,334	0.1
Garda World Security Corp.	7.75%	02/15/2028	31,367	32,290,624	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	3.38%	08/31/2027	988	958,784	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	2,622	2,631,969	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028	50,731	50,753,447	0.2
Raven Acquisition Holdings LLC	6.88%	11/15/2031	27,450	28,023,872	0.1
Sabre GLBL, Inc.	11.13%	07/15/2030	28,914	28,339,029	0.1
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	6.75%	08/15/2032	4,864	5,043,641	0.0
				241,332,906	1.0
TECHNOLOGIE					
Amentum Holdings, Inc.	7.25%	08/01/2032	5,378	5,612,639	0.0
Diebold Nixdorf, Inc.	7.75%	03/31/2030	6,417	6,804,882	0.0
Ellucian Holdings, Inc.	6.50%	12/01/2029	1,289	1,315,263	0.0
Entegris, Inc.	5.95%	06/15/2030	5,000	5,062,046	0.0
Gen Digital, Inc.	6.75%	09/30/2027	25,945	26,404,533	0.1
Gen Digital, Inc.	7.13%	09/30/2030	20,000	20,714,426	0.1
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	128	106,673	0.0
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	177	60,051	0.0
Kioxia Holdings Corp.	6.25%	07/24/2030	11,651	11,663,346	0.1
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	7,283	6,691,795	0.0
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	839	831,091	0.0
Western Digital Corp.	4.75%	02/15/2026	1,103	1,100,744	0.0
				86,367,489	0.3
TRANSPORTWESEN – FLUGGESELLSCHAFTEN					
Allegiant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	10,470	10,656,864	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	2,585	2,585,488	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	36,103	36,313,236	0.2
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.(a) (c)	11.00%	03/12/2030	7,454	3,504,516	0.0
				53,060,104	0.2
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	7.00%	05/21/2030	17,586	18,196,866	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	4.75%	04/01/2028	33,849	32,785,850	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	25,124	24,370,755	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	USD 1,043	\$ 1,038,856	0.0%
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	700	696,356	0.0
Beacon Mobility Corp.....	7.25%	08/01/2030	4,199	4,354,213	0.0
Hertz Corp. (The).....	12.63%	07/15/2029	38,140	39,533,238	0.2
PROG Holdings, Inc.....	6.00%	11/15/2029	16,267	15,896,456	0.1
				136,872,590	0.6
				<u>4,592,034,894</u>	<u>18.7</u>
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Bread Financial Holdings, Inc.	8.38%	06/15/2035	11,985	12,351,036	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	9.75%	03/15/2029	39,377	42,074,910	0.2
				<u>54,425,946</u>	<u>0.3</u>
MAKLER					
AG Issuer LLC.....	6.25%	03/01/2028	1,681	1,684,464	0.0
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027	28,236	28,937,917	0.1
Aretec Group, Inc.....	10.00%	08/15/2030	18,805	20,538,657	0.1
Focus Financial Partners LLC	6.75%	09/15/2031	6,856	7,089,027	0.0
Osaic Holdings, Inc.....	6.75%	08/01/2032	9,982	10,170,050	0.0
VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc.....	7.50%	06/15/2031	10,663	11,223,880	0.0
				<u>79,643,995</u>	<u>0.2</u>
FINANZEN					
GGAM Finance Ltd.	5.88%	03/15/2030	7,572	7,667,546	0.0
GGAM Finance Ltd.	7.75%	05/15/2026	15,009	15,093,762	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	02/15/2027	11,246	11,544,556	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	06/15/2028	30,682	32,572,242	0.1
goeasy Ltd.....	7.38%	10/01/2030	10,970	11,306,864	0.1
goeasy Ltd.....	7.63%	07/01/2029	35,033	36,272,373	0.2
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028	34,835	33,851,649	0.1
Navient Corp.....	4.88%	03/15/2028	12,837	12,606,902	0.1
Navient Corp.....	5.00%	03/15/2027	15	14,894	0.0
Navient Corp.....	5.50%	03/15/2029	14,509	14,334,954	0.1
Navient Corp.....	9.38%	07/25/2030	128	141,442	0.0
Rfna LP	7.88%	02/15/2030	2,808	2,907,806	0.0
				<u>178,314,990</u>	<u>0.9</u>
FINANZDIENSTLEISTUNGEN					
Encore Capital Group, Inc.	8.50%	05/15/2030	24,472	25,853,045	0.1
Encore Capital Group, Inc.	9.25%	04/01/2029	8,554	9,057,509	0.0
				<u>34,910,554</u>	<u>0.1</u>
VERSICHERUNGEN					
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.....	4.25%	02/15/2029	438	422,124	0.0
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.....	7.50%	11/06/2030	18,433	19,126,739	0.1
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer.	6.75%	04/15/2028	9,899	10,102,895	0.0
AmWINS Group, Inc.....	6.38%	02/15/2029	6,366	6,523,127	0.0
Howden UK Refinance PLC/Howden UK Refinance 2 PLC/ Howden US Refinance LLC	7.25%	02/15/2031	6,868	7,102,502	0.0
HUB International Ltd.	7.25%	06/15/2030	28,192	29,489,069	0.1
Panther Escrow Issuer LLC	7.13%	06/01/2031	22,609	23,433,885	0.1
				<u>96,200,341</u>	<u>0.3</u>
REITs					
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	4.50%	04/01/2027	4,625	4,544,568	0.0
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	8,374	8,237,616	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.00%	07/15/2028	7,938	7,887,863	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.25%	03/15/2028	8,502	8,479,907	0.0
Service Properties Trust	8.38%	06/15/2029	1,384	1,430,570	0.0
				<u>30,580,524</u>	<u>0.0</u>
				<u>474,076,350</u>	<u>1.8</u>
VERSORGUNGSBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
Alpha Generation LLC	6.75%	10/15/2032	1,000	1,032,242	0.0
Lightning Power LLC	7.25%	08/15/2032	6,093	6,466,074	0.0
NRG Energy, Inc.....	3.38%	02/15/2029	988	936,957	0.0
NRG Energy, Inc.....	3.63%	02/15/2031	1,483	1,367,895	0.0
NRG Energy, Inc.....	3.88%	02/15/2032	2,409	2,216,852	0.0
NRG Energy, Inc.....	5.75%	07/15/2029	2,940	2,948,756	0.0
Terraform Global Operating LP.....	6.13%	03/01/2026	3,004	2,989,619	0.0
Vistra Corp.(b)	7.00%	12/15/2026	15,940	16,158,868	0.1
Vistra Corp.(b)	8.00%	10/15/2026	19,318	19,769,299	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	18,337	18,331,160	0.1
				<u>72,217,722</u>	<u>0.3</u>
				<u>5,138,328,966</u>	<u>20.8</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
AngloGold Ashanti Holdings PLC	3.38%	11/01/2028	USD 24,534	\$ 23,629,431	0.1%
CF Industries, Inc.	5.15%	03/15/2034	361	359,738	0.0
Glencore Funding LLC	5.19%	04/01/2030	27,246	27,983,789	0.1
Glencore Funding LLC	5.37%	04/04/2029	24,510	25,259,244	0.1
Glencore Funding LLC	6.38%	10/06/2030	33,402	36,027,154	0.2
Huntsman International LLC	4.50%	05/01/2029	13,796	13,259,546	0.1
LYB International Finance III LLC	6.15%	05/15/2035	7,736	7,987,156	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.88%	05/18/2030	3,112	3,253,596	0.0
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029	4,905	4,888,321	0.0
				<u>142,647,975</u>	<u>0.6</u>
INVESTITIONSGÜTER					
Boeing Co. (The)	3.25%	02/01/2028	13,115	12,803,188	0.1
Regal Rexnord Corp.	6.30%	02/15/2030	5,610	5,936,951	0.0
Rolls-Royce PLC	3.63%	10/14/2025	2,000	1,995,120	0.0
				<u>20,735,259</u>	<u>0.1</u>
KOMMUNIKATIONS MEDIEN					
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027	29,590	29,445,777	0.1
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	10.00%	02/15/2031	11,588	11,501,553	0.1
Time Warner Cable Enterprises LLC	8.38%	07/15/2033	14,869	17,361,192	0.1
				<u>58,308,522</u>	<u>0.3</u>
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC	5.15%	03/20/2028	4,916	4,946,374	0.0
TELUS Corp.	6.63%	10/15/2055	10,954	11,151,322	0.0
TELUS Corp.	7.00%	10/15/2055	14,847	15,226,746	0.1
				<u>31,324,442</u>	<u>0.1</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
American Honda Finance Corp.	5.15%	07/09/2032	45,449	46,318,173	0.2
Ford Motor Co.	3.25%	02/12/2032	95,247	81,613,133	0.3
Ford Motor Credit Co. LLC	2.90%	02/16/2028	2,258	2,140,460	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.85%	05/17/2027	6,005	6,068,167	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	6.05%	03/05/2031	20,166	20,498,620	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC	6.13%	03/08/2034	10,020	9,856,698	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	6.80%	05/12/2028	9,724	10,094,151	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	2.70%	06/10/2031	17,079	15,152,553	0.1
Hyundai Capital America	2.00%	06/15/2028	7,073	6,629,059	0.0
Hyundai Capital America	4.55%	09/26/2029	27,408	27,423,561	0.1
Hyundai Capital America	5.25%	01/08/2027	14,214	14,370,761	0.1
Hyundai Capital America	5.30%	01/08/2029	5,795	5,940,468	0.0
Hyundai Capital America	5.68%	06/26/2028	46,466	48,004,864	0.2
Hyundai Capital America	6.20%	09/21/2030	6,422	6,856,954	0.0
Hyundai Capital America	6.50%	01/16/2029	16,897	17,920,439	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.50%	07/15/2029	18,309	18,300,598	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	17,718	17,722,241	0.1
Qnity Electronics, Inc.	5.75%	08/15/2032	24,766	25,181,247	0.1
				<u>380,092,147</u>	<u>1.5</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG					
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	37,310	36,650,339	0.2
Mattel, Inc.	3.75%	04/01/2029	10,302	9,963,977	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	17,826	17,972,114	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	14,908	14,967,099	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	15,727	16,015,198	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.63%	09/30/2031	14,890	15,124,071	0.1
				<u>110,692,798</u>	<u>0.6</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
Brightstar Lottery PLC	5.25%	01/15/2029	1,337	1,329,899	0.0
Brightstar Lottery PLC	6.25%	01/15/2027	35,401	35,753,670	0.1
Flutter Treasury DAC	5.88%	06/04/2031	20,518	20,908,107	0.1
Flutter Treasury DAC	6.38%	04/29/2029	18,729	19,407,792	0.1
JH North America Holdings, Inc.	5.88%	01/31/2031	1,693	1,711,123	0.0
JH North America Holdings, Inc.	6.13%	07/31/2032	7,751	7,874,576	0.0
Las Vegas Sands Corp.	5.63%	06/15/2028	41,854	42,817,900	0.2
Las Vegas Sands Corp.	6.00%	06/14/2030	21,087	21,946,188	0.1
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	3,686	3,372,143	0.0
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	1,432	1,630,156	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/16/2029	1,700	1,527,879	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/06/2031	20,100	16,837,321	0.1
Sands China Ltd.	2.85%	03/08/2029	8,050	7,526,603	0.0
Sands China Ltd.	5.40%	08/08/2028	6,487	6,596,630	0.0
Voyager Parent LLC	9.25%	07/01/2032	46,331	48,905,251	0.2
				<u>238,145,238</u>	<u>0.9</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Levi Strauss & Co.....	3.50%	03/01/2031	USD 20,000	\$ 18,469,536	0.1%
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Altria Group, Inc.....	2.45%	02/04/2032	14,620	12,730,686	0.1
Altria Group, Inc.....	5.25%	08/06/2035	34,059	34,018,373	0.1
Altria Group, Inc.....	5.63%	02/06/2035	13,500	13,866,109	0.1
BAT Capital Corp.....	5.35%	08/15/2032	33,150	34,118,978	0.1
BAT Capital Corp.....	7.75%	10/19/2032	11,622	13,461,915	0.1
Charles River Laboratories International, Inc.....	4.25%	05/01/2028	1,978	1,933,472	0.0
CVS Health Corp.....	5.55%	06/01/2031	80,359	83,910,386	0.3
Imperial Brands Finance PLC.....	3.88%	07/26/2029	3,000	2,928,729	0.0
Imperial Brands Finance PLC.....	5.63%	07/01/2035	45,810	46,301,204	0.2
IQVIA, Inc.....	6.25%	02/01/2029	23,393	24,651,633	0.1
Jazz Securities DAC.....	4.38%	01/15/2029	1,465	1,433,495	0.0
Philip Morris International, Inc.....	5.50%	09/07/2030	51,706	54,455,310	0.2
Philip Morris International, Inc.....	5.63%	11/17/2029	13,741	14,456,180	0.1
Viatis, Inc.....	2.70%	06/22/2030	37,742	33,907,265	0.1
				<u>372,173,735</u>	<u>1.5</u>
ENERGIE					
Cenovus Energy, Inc.....	6.75%	11/15/2039	187	202,528	0.0
Cheniere Energy Partners LP.....	5.55%	10/30/2035	21,904	22,114,387	0.1
Columbia Pipelines Operating Co. LLC.....	6.04%	11/15/2033	7,911	8,372,826	0.0
Continental Resources, Inc./OK.....	2.88%	04/01/2032	4,315	3,705,474	0.0
Continental Resources, Inc./OK.....	5.75%	01/15/2031	56,901	58,376,799	0.2
Eni SpA.....	5.75%	05/19/2035	16,336	16,830,884	0.1
EQT Corp.....	4.50%	01/15/2029	16,498	16,457,180	0.1
EQT Corp.....	6.38%	04/01/2029	9,182	9,517,184	0.0
Harbour Energy PLC.....	6.33%	04/01/2035	31,689	32,052,468	0.1
Hess Corp.....	7.30%	08/15/2031	27,036	31,185,502	0.1
Hess Corp.....	7.88%	10/01/2029	16,076	18,263,075	0.1
Hess Midstream Operations LP.....	4.25%	02/15/2030	2,957	2,872,731	0.0
Hess Midstream Operations LP.....	5.13%	06/15/2028	980	978,505	0.0
Hess Midstream Operations LP.....	5.88%	03/01/2028	11,871	12,078,117	0.1
Kinder Morgan, Inc., Series G.....	7.80%	08/01/2031	2,968	3,434,262	0.0
Occidental Petroleum Corp.....	5.20%	08/01/2029	36,240	36,745,299	0.2
ONEOK, Inc.....	4.75%	10/15/2031	24,473	24,473,404	0.1
ONEOK, Inc.....	5.05%	11/01/2034	43,147	42,084,029	0.2
ONEOK, Inc.....	5.05%	04/01/2045	12,865	11,139,658	0.0
ONEOK, Inc.....	5.45%	06/01/2047	10,199	9,107,030	0.0
ONEOK, Inc.....	5.60%	04/01/2044	1,895	1,756,195	0.0
ONEOK, Inc.....	5.63%	01/15/2028	11,879	12,154,537	0.1
ONEOK, Inc.....	6.50%	09/01/2030	23,720	25,530,499	0.1
Targa Resources Corp.....	4.20%	02/01/2033	2,968	2,797,893	0.0
Targa Resources Corp.....	4.90%	09/15/2030	28,954	29,393,621	0.1
Targa Resources Corp.....	5.65%	02/15/2036	16,029	16,210,561	0.1
Var Energi ASA.....	5.88%	05/22/2030	20,194	20,939,447	0.1
Var Energi ASA.....	6.50%	05/22/2035	7,742	8,082,573	0.0
Var Energi ASA.....	7.50%	01/15/2028	16,538	17,549,284	0.1
Var Energi ASA.....	8.00%	11/15/2032	22,203	25,432,992	0.1
Venture Global Calcasieu Pass LLC.....	3.88%	11/01/2033	2,454	2,186,345	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC.....	4.13%	08/15/2031	7,710	7,239,453	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC.....	6.25%	01/15/2030	17,880	18,622,128	0.1
Woodside Finance Ltd.....	5.40%	05/19/2030	36,281	37,247,876	0.2
				<u>585,134,746</u>	<u>2.4</u>
SONSTIGE INDUSTRIEWERTE					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.....	4.00%	01/15/2028	3,884	3,799,900	0.0
RB Global Holdings, Inc.....	6.75%	03/15/2028	9,081	9,293,870	0.0
				<u>13,093,770</u>	<u>0.0</u>
DIENSTLEISTUNGEN					
Boost Newco Borrower LLC.....	7.50%	01/15/2031	42,221	44,781,341	0.2
TECHNOLOGIE					
Jabil, Inc.....	5.45%	02/01/2029	7,038	7,231,648	0.0
Leidos, Inc.....	7.13%	07/01/2032	1,978	2,198,395	0.0
SK Hynix, Inc.....	5.50%	01/16/2029	17,590	18,180,848	0.1
				<u>27,610,891</u>	<u>0.1</u>
TRANSPORTWESEN – FLUGGESELLSCHAFTEN					
Air Canada.....	3.88%	08/15/2026	9,582	9,470,372	0.0
AS Mileage Plan IP Ltd.....	5.02%	10/20/2029	24,767	24,778,995	0.1
AS Mileage Plan IP Ltd.....	5.31%	10/20/2031	45,882	45,955,399	0.2
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd.....	4.75%	10/20/2028	30,767	30,948,305	0.1
United Airlines, Inc.....	4.38%	04/15/2026	13,907	13,864,228	0.1
				<u>125,017,299</u>	<u>0.5</u>
TRANSPORTWESEN – EISENBAHNEN					
BNSF Funding Trust I.....	6.61%	12/15/2055	5,539	5,545,778	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
ERAC USA Finance LLC	4.90%	05/01/2033	USD 54,393	\$ 54,906,683	0.2%
				<u>2,228,680,160</u>	<u>9.1</u>
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
AIB Group PLC	5.32%	05/15/2031	26,077	26,739,786	0.1
Ally Financial, Inc.	5.54%	01/17/2031	3,356	3,433,385	0.0
Ally Financial, Inc.	5.74%	05/15/2029	25,348	26,005,548	0.1
Ally Financial, Inc.	6.85%	01/03/2030	27,827	29,539,664	0.1
Ally Financial, Inc.	6.99%	06/13/2029	15,284	16,172,499	0.1
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	20,758	23,761,450	0.1
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	8,670	9,881,806	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7.88%	11/15/2034	6,600	7,605,702	0.0
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028	13,000	12,974,390	0.1
Banco Santander SA	5.55%	03/14/2028	18,200	18,520,070	0.1
Banco Santander SA	6.92%	08/08/2033	31,200	34,333,594	0.1
Bank Leumi Le-Israel BM	7.13%	07/18/2033	11,750	12,248,292	0.1
Bank of America Corp.	5.74%	02/12/2036	5,217	5,345,868	0.0
Bank of America Corp., Series B	8.05%	06/15/2027	29,819	31,520,314	0.1
Bank of Ireland Group PLC	5.60%	03/20/2030	20,258	21,048,637	0.1
Barclays PLC	4.94%	09/10/2030	21,754	22,070,422	0.1
Barclays PLC	5.09%	06/20/2030	6,644	6,732,227	0.0
Barclays PLC	5.67%	03/12/2028	6,924	7,054,000	0.0
Barclays PLC	5.79%	02/25/2036	12,366	12,745,441	0.1
Barclays PLC	7.12%	06/27/2034	5,402	5,974,048	0.0
BNP Paribas SA	5.50%	05/20/2030	58,655	60,657,271	0.3
BPCE SA	5.39%	05/28/2031	8,589	8,807,447	0.0
BPCE SA	5.88%	01/14/2031	23,795	24,818,188	0.1
BPCE SA	6.29%	01/14/2036	18,587	19,593,997	0.1
CaixaBank SA	4.89%	07/03/2031	38,467	38,913,178	0.2
CaixaBank SA	5.67%	03/15/2030	30,092	31,263,865	0.1
CaixaBank SA	6.84%	09/13/2034	30,607	33,862,050	0.1
Capital One Financial Corp.	5.70%	02/01/2030	13,890	14,419,365	0.1
Capital One Financial Corp.	5.82%	02/01/2034	9,602	9,983,429	0.0
Capital One Financial Corp.	6.38%	06/08/2034	12,432	13,346,960	0.1
Capital One Financial Corp.	7.62%	10/30/2031	30,285	34,350,899	0.1
Citigroup, Inc.	4.54%	09/19/2030	714	717,211	0.0
Citigroup, Inc.	4.95%	05/07/2031	7,459	7,600,709	0.0
Citigroup, Inc.	5.59%	11/19/2034	18,809	19,210,796	0.1
Citigroup, Inc.	5.83%	02/13/2035	11,958	12,265,749	0.1
Citigroup, Inc., Series AA(b)	7.63%	11/15/2028	8,484	8,901,625	0.0
Citigroup, Inc., Series W(b)	4.00%	12/10/2025	15,985	15,865,786	0.1
Citigroup, Inc., Series X(b)	3.88%	02/18/2026	24,668	24,417,399	0.1
Credit Agricole SA	5.86%	01/09/2036	56,215	58,459,892	0.2
Danske Bank A/S	4.30%	04/01/2028	26,730	26,719,410	0.1
Danske Bank A/S	4.61%	10/02/2030	35,754	35,948,886	0.2
Deutsche Bank AG/New York NY	3.73%	01/14/2032	31,195	29,192,294	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	4.95%	08/04/2031	15,000	15,121,233	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	5.37%	01/10/2029	30,161	30,803,783	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	6.72%	01/18/2029	17,256	18,148,846	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	6.82%	11/20/2029	4,865	5,211,855	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	7.15%	07/13/2027	10,134	10,360,922	0.0
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031	11,503	12,710,942	0.1
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033	4,159	4,103,501	0.0
HSBC Holdings PLC	5.13%	03/03/2031	12,200	12,489,098	0.1
HSBC Holdings PLC	5.24%	05/13/2031	20,790	21,359,733	0.1
HSBC Holdings PLC	5.55%	03/04/2030	37,933	39,327,780	0.2
HSBC Holdings PLC	5.73%	05/17/2032	3,135	3,286,235	0.0
HSBC Holdings PLC	5.89%	08/14/2027	3,464	3,509,867	0.0
HSBC Holdings PLC	7.40%	11/13/2034	27,446	30,930,967	0.1
HSBC Holdings PLC	8.11%	11/03/2033	7,397	8,605,332	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	4.20%	06/01/2032	850	795,733	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	5.71%	01/15/2026	3,000	3,007,073	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	8.25%	11/21/2033	4,500	5,261,384	0.0
Lloyds Banking Group PLC	4.98%	08/11/2033	1,109	1,111,846	0.0
Lloyds Banking Group PLC	5.46%	01/05/2028	5,508	5,584,594	0.0
Lloyds Banking Group PLC	5.87%	03/06/2029	16,636	17,264,567	0.1
Lloyds Banking Group PLC	6.07%	06/13/2036	4,121	4,256,193	0.0
Lloyds Banking Group PLC(b)	7.50%	09/29/2025	6,303	6,315,008	0.0
Lloyds Banking Group PLC	7.95%	11/15/2033	9,205	10,619,811	0.0
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5.02%	07/20/2028	18,911	19,191,406	0.1
Mizuho Financial Group, Inc.	2.87%	09/13/2030	5,800	5,471,058	0.0
Mizuho Financial Group, Inc.	5.38%	07/10/2030	18,844	19,495,011	0.1
Morgan Stanley	5.42%	07/21/2034	10,110	10,435,314	0.0
Morgan Stanley	5.66%	04/18/2030	48,559	50,671,635	0.2
Nationwide Building Society	5.54%	07/14/2036	4,195	4,271,486	0.0
Nationwide Building Society	6.56%	10/18/2027	77,002	78,781,189	0.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
NatWest Group PLC	3.03%	11/28/2035	USD 4,891	\$ 4,447,078	0.0%
NatWest Group PLC	5.12%	05/23/2031	48,684	49,846,907	0.2
NatWest Group PLC	6.48%	06/01/2034	7,991	8,387,904	0.0
Nordea Bank Abp(b)	3.75%	03/01/2029	2,800	2,572,834	0.0
Nordea Bank Abp(b)	6.63%	03/26/2026	58,461	58,762,390	0.2
PNC Bank NA	5.90%	04/01/2026	7,398	7,434,921	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	5.47%	03/20/2029	2,664	2,726,285	0.0
Santander UK Group Holdings PLC	4.86%	09/11/2030	40,870	41,335,873	0.2
Santander UK Group Holdings PLC	5.69%	04/15/2031	31,890	33,276,183	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB(b)	6.88%	06/30/2027	600	613,599	0.0
Societe Generale SA	5.25%	05/22/2029	18,260	18,537,531	0.1
Societe Generale SA	5.52%	01/19/2028	73,438	74,323,770	0.3
Societe Generale SA	6.45%	01/12/2027	6,504	6,543,375	0.0
Standard Chartered PLC	5.01%	10/15/2030	10,058	10,225,759	0.0
Standard Chartered PLC	5.24%	05/13/2031	29,552	30,283,326	0.1
Standard Chartered PLC	5.55%	01/21/2029	25,830	26,471,902	0.1
Standard Chartered PLC(b) (d)	6.08%	01/30/2027	14,800	14,109,989	0.1
Standard Chartered PLC(b) (d)	6.08%	01/30/2027	18,813	17,935,894	0.1
Svenska Handelsbanken AB(b)	4.38%	03/01/2027	1,800	1,762,012	0.0
Svenska Handelsbanken AB(b)	4.75%	03/01/2031	13,400	12,525,838	0.1
Synchrony Financial	5.45%	03/06/2031	29,189	29,743,914	0.1
Synchrony Financial	5.94%	08/02/2030	24,232	25,102,918	0.1
Synchrony Financial	7.25%	02/02/2033	10,394	10,956,577	0.0
UBS Group AG	2.10%	02/11/2032	25,740	22,607,745	0.1
UBS Group AG	3.09%	05/14/2032	16,719	15,381,195	0.1
UBS Group AG(b)	3.88%	06/02/2026	5,790	5,695,919	0.0
UBS Group AG	5.62%	09/13/2030	14,484	15,111,648	0.1
UBS Group AG(b)	7.13%	08/10/2034	18,939	19,248,572	0.1
UBS Group AG	9.02%	11/15/2033	4,000	4,984,149	0.0
UBS Group AG(b)	9.25%	11/13/2028	7,384	8,088,073	0.0
Wells Fargo & Co.	5.71%	04/22/2028	37,170	38,010,871	0.2
				<u>1,938,581,902</u>	<u>7.6</u>
FINANZEN					
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	19,804	19,044,606	0.1
Aircastle Ltd.(b)	5.25%	06/15/2026	14,353	14,281,799	0.1
Aviation Capital Group LLC	1.95%	09/20/2026	13,042	12,694,233	0.1
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027	5,589	5,480,452	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025	4,933	4,931,921	0.0
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	6.63%	10/15/2031	26,000	26,097,328	0.1
				<u>82,530,339</u>	<u>0.4</u>
VERSICHERUNGEN					
ACE Capital Trust II	9.70%	04/01/2030	31,509	37,949,137	0.2
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	8,577	8,860,117	0.0
Allstate Corp. (The), Series B(d)	7.41%	08/15/2053	35,499	35,632,150	0.1
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.63%	08/15/2052	21,137	21,300,419	0.1
Athene Global Funding	1.99%	08/19/2028	18,572	17,392,572	0.1
Athene Global Funding	2.55%	11/19/2030	22,046	19,846,626	0.1
Athene Global Funding	2.72%	01/07/2029	20,778	19,621,727	0.1
Athene Global Funding	5.53%	07/11/2031	2,549	2,629,520	0.0
Athene Global Funding	5.58%	01/09/2029	39,167	40,506,298	0.2
Centene Corp.	2.50%	03/01/2031	23,036	19,642,173	0.1
Centene Corp.	2.63%	08/01/2031	19,649	16,663,729	0.1
Centene Corp.	3.00%	10/15/2030	38,291	33,856,022	0.1
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd., Series E	5.63%	06/24/2046	3,300	3,313,150	0.0
Hartford Insurance Group, Inc. (The), Series ICON(d)	6.60%	02/12/2047	61,341	57,064,287	0.2
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	03/15/2037	6,434	7,377,114	0.0
MetLife Capital Trust IV(d)	7.88%	12/15/2037	10,888	11,985,504	0.1
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	6,386	8,556,348	0.0
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	5,000	5,014,608	0.0
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	290	290,847	0.0
				<u>367,502,348</u>	<u>1.5</u>
REITs					
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	02/15/2033	25,843	25,797,588	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026	5,136	5,151,706	0.0
Newmark Group, Inc.	7.50%	01/12/2029	22,206	23,776,942	0.1
Omega Healthcare Investors, Inc.	5.20%	07/01/2030	16,716	16,955,888	0.1
Store Capital Corp.	4.63%	03/15/2029	4,525	4,493,410	0.0
				<u>76,175,534</u>	<u>0.3</u>
				<u>2,464,790,123</u>	<u>9.8</u>
VERSORGUNGSBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
Alexander Funding Trust II	7.47%	07/31/2028	16,434	17,598,605	0.1
American Electric Power Co., Inc.	6.95%	12/15/2054	15,174	16,150,371	0.1
Electricite de France SA(b)	9.13%	03/15/2033	8,127	9,360,934	0.0
Israel Electric Corp., Ltd., Series G	4.25%	08/14/2028	42,635	41,884,624	0.2

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
LG Energy Solution Ltd.	5.38%	04/02/2030	USD 11,690	\$ 11,969,742	0.1%
PacifiCorp	5.10%	02/15/2029	8,864	9,080,701	0.0
Palomino Funding Trust I	7.23%	05/17/2028	28,446	30,274,299	0.1
Public Service Co. of Colorado	5.15%	09/15/2035	9,821	9,761,237	0.0
San Diego Gas & Electric Co.	5.40%	04/15/2035	25,290	25,946,405	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.05%	12/30/2026	5,137	5,176,749	0.0
Vistra Operations Co. LLC	6.95%	10/15/2033	12,188	13,470,854	0.1
Xcel Energy, Inc.	5.60%	04/15/2035	37,350	38,208,168	0.2
				<u>228,882,689</u>	<u>1.0</u>
				<u>4,922,352,972</u>	<u>19.9</u>

HYPOTHEKEN MIT LAUFENDEN ZINSZAHLUNGEN
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE MIT 30-JÄHRIGER LAUFZEIT

Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	3.50%	09/01/2049	3,010	2,767,182	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	4.00%	08/01/2049	647	614,313	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	5.00%	11/01/2049	2,698	2,718,409	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2022	4.50%	09/01/2052	124,584	120,373,558	0.5
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	4.50%	10/01/2053	129,392	124,736,302	0.5
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	02/01/2053	74,899	74,212,257	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	04/01/2053	45,940	45,504,593	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	06/01/2053	68,139	67,471,142	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	06/01/2053	89,883	90,741,415	0.4
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	07/01/2053	51,936	52,399,547	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	09/01/2053	14,793	14,920,304	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	6.00%	10/01/2053	146,813	150,356,910	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	6.00%	11/01/2053	134,396	137,640,604	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	4.50%	10/01/2054	13,755	13,233,149	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	5.50%	11/01/2054	108,583	109,246,577	0.4
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	6.00%	04/01/2054	25,923	26,532,579	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	6.00%	01/01/2055	139,999	143,072,099	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2025	5.50%	05/01/2055	145,084	145,970,920	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2025	5.50%	07/01/2055	15,917	16,013,954	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2025	6.00%	03/01/2055	37,709	38,572,826	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2025	6.00%	03/01/2055	40,790	41,726,570	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2025	6.00%	04/01/2055	39,016	39,909,113	0.2
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	1,219	1,120,620	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	1,702	1,564,722	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	1,066	1,013,337	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	648	614,873	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	681	646,376	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	1,055	1,003,088	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	1,219	1,159,040	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	860	817,596	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	755	717,436	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	06/01/2053	11,946	11,832,782	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	07/01/2053	30,879	30,576,393	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	08/01/2053	53,978	53,432,419	0.2
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	12/01/2053	44,306	43,885,679	0.2
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	04/01/2053	75,036	75,752,245	0.3
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	05/01/2053	15,004	15,147,794	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	06/01/2053	21,606	21,811,959	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.00%	07/01/2054	9,246	9,126,534	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	07/01/2054	18,488	18,612,373	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	08/01/2054	8,762	8,821,495	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	09/01/2054	18,574	18,687,770	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	10/01/2054	17,799	17,908,007	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2025	5.00%	07/01/2055	16,324	16,101,527	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	05/20/2053	27,016	26,863,394	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	07/20/2053	86,250	85,764,285	0.3
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	09/20/2053	107,963	107,354,352	0.4
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	06/20/2053	46,621	47,203,670	0.2
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	07/20/2053	18,832	19,066,974	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2025	5.00%	01/20/2055	380,006	376,053,388	1.5
Government National Mortgage Association, Series 2025	5.50%	03/20/2055	445,190	448,700,338	1.8
Government National Mortgage Association, Series 2025	5.50%	04/20/2055	120,332	121,280,490	0.5
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	4.00%	09/01/2055	264,100	246,489,699	1.0
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	4.50%	09/01/2055	256,731	246,943,294	1.0
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	5.00%	09/01/2055	250,454	247,000,663	1.0
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	5.50%	09/01/2055	490,767	493,642,384	2.0
				<u>4,275,451,319</u>	<u>17.3</u>

REGIERUNGEN – SCHATZPAPIERE
VEREINIGTE STAATEN

U.S. Treasury Bonds	4.13%	08/15/2044	85,000	77,200,950	0.3
U.S. Treasury Bonds	4.38%	08/15/2043	178,219	168,493,252	0.7
U.S. Treasury Bonds	4.50%	02/15/2044	109,437	104,888,333	0.4
U.S. Treasury Bonds	4.63%	05/15/2044	148,554	144,520,705	0.6

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
U.S. Treasury Bonds	4.63%	11/15/2044	USD 225,319	\$ 218,603,338	0.9%
U.S. Treasury Bonds	4.63%	02/15/2055	39,663	37,834,591	0.2
U.S. Treasury Bonds	5.00%	05/15/2045	28,529	29,003,740	0.1
U.S. Treasury Bonds(e)	6.13%	11/15/2027	343,064	360,673,244	1.5
U.S. Treasury Bonds(e)	6.13%	08/15/2029	258,719	281,700,082	1.1
U.S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030	739,684	819,373,633	3.3
U.S. Treasury Notes	3.50%	09/30/2029	52,050	51,760,986	0.2
U.S. Treasury Notes	3.75%	04/30/2027	33,789	33,823,316	0.1
U.S. Treasury Notes	3.75%	04/15/2028	125,000	125,468,750	0.5
U.S. Treasury Notes	3.75%	12/31/2028	135,644	136,227,050	0.6
U.S. Treasury Notes	3.88%	07/31/2027	415,000	416,702,164	1.7
U.S. Treasury Notes	3.88%	07/15/2028	85,606	86,258,078	0.3
U.S. Treasury Notes	3.88%	06/30/2030	153,000	154,225,193	0.6
U.S. Treasury Notes	4.00%	07/31/2029	119,325	120,882,125	0.5
U.S. Treasury Notes	4.13%	07/31/2028	79,297	80,446,289	0.3
U.S. Treasury Notes	4.25%	11/15/2034	675	679,473	0.0
U.S. Treasury Notes	4.38%	11/30/2028	208,100	212,944,818	0.9
U.S. Treasury Notes	4.63%	09/30/2028	248,962	256,352,647	1.0
U.S. Treasury Notes	4.63%	04/30/2029	112,231	116,045,310	0.5
U.S. Treasury Notes	4.88%	10/31/2028	209,742	217,623,498	0.9
				<u>4,251,731,565</u>	<u>17.2</u>

SCHWELLENMÄRKTE – HARTE WÄHRUNG

INDUSTRIE

GRUNDSTOFFE

Alpek SAB de CV	3.25%	02/25/2031	7,493	6,525,935	0.0
Alpek SAB de CV	4.25%	09/18/2029	13,715	12,885,242	0.1
Aris Mining Corp.	8.00%	10/31/2029	4,183	4,329,405	0.0
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	33,684	23,378,717	0.1
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	15,345	11,091,519	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/10/2028	48,078	37,149,871	0.2
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	21,517	15,088,796	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	02/13/2033	17,042	12,101,180	0.1
Celulosa Arauco y Constitucion SA	4.25%	04/30/2029	14,265	13,837,050	0.1
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	02/04/2032	12,804	13,168,914	0.1
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	19,592	18,837,708	0.1
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	21,255	17,131,828	0.1
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8.38%	07/23/2029	13,729	14,336,543	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	9.38%	03/01/2029	11,311	12,013,722	0.1
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	5,354	5,371,400	0.0
Indika Energy Tbk PT	8.75%	05/07/2029	12,677	12,486,845	0.1
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	4,016	3,683,435	0.0
Inversiones CMPC SA	6.13%	02/26/2034	4,804	4,973,351	0.0
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	5,358	5,234,766	0.0
JSW Steel Ltd.	5.05%	04/05/2032	8,520	8,115,300	0.0
Nexa Resources SA	6.75%	04/09/2034	22,085	23,354,697	0.1
Orbia Advance Corp. SAB de CV	2.88%	05/11/2031	35,033	29,460,651	0.1
Orbia Advance Corp. SAB de CV	7.50%	05/13/2035	6,538	6,739,893	0.0
Periama Holdings LLC/DE	5.95%	04/19/2026	9,253	9,285,386	0.0
Sasol Financing USA LLC	8.75%	05/03/2029	42,752	43,094,074	0.2
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4.25%	05/07/2029	5,332	5,273,508	0.0
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	5.50%	09/10/2034	11,556	11,473,375	0.1
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6.50%	11/07/2033	9,180	9,767,612	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	5,644	5,531,120	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	32,358	31,710,840	0.1
Suzano Austria GmbH	3.75%	01/15/2031	5,421	5,073,948	0.0
Suzano Austria GmbH	5.00%	01/15/2030	9,378	9,354,555	0.0
Suzano Austria GmbH	6.00%	01/15/2029	23,646	24,325,586	0.1
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032	4,057	3,599,330	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.63%	06/16/2030	19,061	17,488,468	0.1
Vale Overseas Ltd.	6.13%	06/12/2033	10,549	11,114,377	0.1
Vedanta Resources Finance II PLC	9.48%	07/24/2030	18,077	17,845,805	0.1
Vedanta Resources Finance II PLC	9.85%	04/24/2033	17,414	17,320,787	0.1
Volcan Cia Minera SAA	8.75%	01/24/2030	6,549	6,659,351	0.0
				<u>540,214,890</u>	<u>2.5</u>

INVESTITIONSGÜTER

Ambipar Lux SARL	10.88%	02/05/2033	26,212	21,904,849	0.1
Ambipar Lux SARL	10.88%	02/05/2033	11,755	9,823,421	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	2,727	2,696,966	0.0
IHS Holding Ltd.	7.88%	05/29/2030	5,061	5,165,468	0.0
IRB Infrastructure Developers Ltd.	7.11%	03/11/2032	12,180	12,454,050	0.1
				<u>52,044,754</u>	<u>0.2</u>

KOMMUNIKATIONSMEDIEN

Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	8,508	8,127,777	0.0
Globo Comunicacao e Participacoes SA	5.50%	01/14/2032	3,335	3,172,485	0.0
Grupo Televisa SAB	4.63%	01/30/2026	14,476	14,357,007	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Prosus NV	3.06%	07/13/2031	USD 35,957	\$ 32,163,177	0.1%
Prosus NV	3.26%	01/19/2027	33,430	32,752,133	0.1
Telecomunicaciones Digitales SA	4.50%	01/30/2030	414	391,280	0.0
Weibo Corp.	3.38%	07/08/2030	38,066	36,049,263	0.2
				127,013,122	0.5
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
C&W Senior Finance Ltd.	9.00%	01/15/2033	1,250	1,315,007	0.0
CT Trust	5.13%	02/03/2032	3,036	2,861,135	0.0
Millicom International Cellular SA	7.38%	04/02/2032	1,351	1,395,553	0.0
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk.	2.80%	05/02/2027	9,120	8,869,200	0.0
Sable International Finance Ltd.	7.13%	10/15/2032	9,585	9,743,790	0.0
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade	7.00%	10/28/2029	5,733	5,752,607	0.0
				29,937,292	0.0
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
GENM Capital Labuan Ltd.	3.88%	04/19/2031	47,303	43,459,631	0.2
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Falabella SA.	3.38%	01/15/2032	16,961	14,984,026	0.1
Falabella SA.	3.38%	01/15/2032	4,912	4,339,457	0.0
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	5.98%	01/30/2028	22,427	22,701,918	0.1
				42,025,401	0.2
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	06/29/2028	7,291	6,735,061	0.0
Biocon Biologics Global PLC	6.67%	10/09/2029	25,871	24,378,501	0.1
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	4,478	4,430,421	0.0
Cencosud SA	5.95%	05/28/2031	10,111	10,499,768	0.0
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/ Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	2,604	2,538,405	0.0
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	24,113	21,761,982	0.1
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	4.13%	05/03/2028	10,904	10,338,627	0.0
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	11,021	10,891,503	0.0
				91,574,268	0.2
ENERGIE					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	9,442	9,574,511	0.0
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	11,064	4,107,510	0.0
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	6,412	2,380,455	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	18,519	18,819,934	0.1
Ecopetrol SA	8.63%	01/19/2029	38,908	42,152,927	0.2
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	13,051	10,620,773	0.0
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	14,700	11,967,077	0.1
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	7.25%	09/27/2028	20,019	20,359,123	0.1
HPCL-Mittal Energy Ltd.	5.45%	10/22/2026	2,624	2,619,093	0.0
KazMunayGas National Co. JSC.	5.38%	04/24/2030	22,134	22,540,823	0.1
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.	8.63%	05/19/2030	10,253	10,904,065	0.1
Medco Maple Tree Pte. Ltd.	8.96%	04/27/2029	16,316	17,111,405	0.1
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	8,774	8,599,325	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	8,277	8,078,352	0.0
Raizen Fuels Finance SA.	5.70%	01/17/2035	10,320	9,424,284	0.0
Raizen Fuels Finance SA.	6.25%	07/08/2032	245	239,684	0.0
Raizen Fuels Finance SA.	6.45%	03/05/2034	18,808	18,334,200	0.1
Raizen Fuels Finance SA.	6.70%	02/25/2037	31,285	30,023,596	0.1
SierraCol Energy Andina LLC.	6.00%	06/15/2028	8,109	7,638,678	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	25,217	24,977,439	0.1
Transportadora de Gas del Peru SA.	4.25%	04/30/2028	10,074	10,014,160	0.0
Transportadora de Gas Internacional SA ESP.	5.55%	11/01/2028	9,390	9,535,545	0.0
				300,022,959	1.1
DIENSTLEISTUNGEN					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	3,847	3,789,817	0.0
TECHNOLOGIE					
Baidu, Inc.	3.43%	04/07/2030	345	333,701	0.0
Lenovo Group Ltd.	3.42%	11/02/2030	11,790	11,141,550	0.1
Lenovo Group Ltd.	6.54%	07/27/2032	4,000	4,367,800	0.0
				15,843,051	0.1
TRANSPORTWESEN – EISENBAHNEN					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	17,138	16,333,398	0.1
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	15,022	15,360,928	0.1
				31,694,326	0.2
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.00%	07/30/2027	21,801	21,200,345	0.1
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.20%	08/04/2027	5,275	5,136,531	0.0
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.38%	07/03/2029	17,220	16,574,250	0.1
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	644	644,644	0.0
Kingston Airport Revenue Finance Ltd.	6.75%	12/15/2036	13,895	14,307,543	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
TAV Havalimanlari Holding AS.	8.50%	12/07/2028	USD 5,304	\$ 5,565,912	0.0%
				63,429,225	0.3
				1,341,048,736	5.5
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Absa Group Ltd.(b)	6.38%	05/27/2026	4,093	4,087,041	0.0
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand.	5.62%	12/10/2029	11,492	11,822,395	0.1
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX.	5.88%	09/13/2034	26,669	26,537,879	0.1
				42,447,315	0.2
MAKLER					
China Great Wall International Holdings III Ltd., Series E.	3.88%	08/31/2027	20,386	20,149,726	0.1
FINANZEN					
CFAMC II Co., Ltd., Series E	4.63%	06/03/2026	18,040	18,016,548	0.1
CFAMC II Co., Ltd., Series E	4.88%	11/22/2026	4,216	4,219,752	0.0
CFAMC III Co., Ltd.	4.75%	04/27/2027	2,150	2,148,409	0.0
CFAMC III Co., Ltd., Series E	4.25%	11/07/2027	1,054	1,042,448	0.0
Muthoot Finance Ltd.	6.38%	03/02/2030	11,580	11,601,423	0.1
				37,028,580	0.2
REITs					
Aldar Properties PJSC	6.62%	04/15/2055	11,263	11,727,599	0.1
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	33,484	32,428,249	0.1
Trust Fibra Uno	8.25%	01/23/2037	4,781	5,196,947	0.0
				49,352,795	0.2
				148,978,416	0.7
VERSORGUNGSBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.87%	07/22/2031	1,025	930,188	0.0
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.95%	02/12/2030	9,248	8,561,798	0.0
Adani Transmission Step-One Ltd.	4.00%	08/03/2026	15,643	15,467,955	0.1
AES Andes SA.	6.25%	03/14/2032	7,485	7,735,748	0.0
AES Andes SA.	6.30%	03/15/2029	14,022	14,505,759	0.1
AES Andes SA.	8.15%	06/10/2055	12,606	13,380,739	0.1
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	18,053	16,719,601	0.1
Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/ Buffalo Energy	7.88%	02/15/2039	14,804	15,792,833	0.1
Cometa Energia SA de CV	6.38%	04/24/2035	8,531	8,824,835	0.0
Consorcio Transmantaro SA	5.20%	04/11/2038	3,908	3,800,530	0.0
Continuum Green Energy India Pvt./Co-Issuers	7.50%	06/26/2033	9,277	9,624,432	0.0
Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	05/14/2027	2,454	2,418,896	0.0
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	24,731	23,210,044	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	02/15/2031	19,642	17,893,862	0.1
Enel Chile SA	4.88%	06/12/2028	13,366	13,538,956	0.1
Engie Energia Chile SA.	6.38%	04/17/2034	14,800	15,553,557	0.1
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	01/31/2041	4,294	4,412,918	0.0
India Clean Energy Holdings.	4.50%	04/18/2027	13,238	12,853,204	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	3.75%	01/14/2028	4,898	4,798,522	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	10,944	10,800,634	0.0
Kallpa Generacion SA	5.88%	01/30/2032	10,375	10,773,711	0.0
Limak Yenilenebilir Enerji AS.	9.63%	08/12/2030	11,351	11,503,861	0.1
LLPL Capital Pte. Ltd.	6.88%	02/04/2039	15,370	15,888,567	0.1
Minejesa Capital BV	4.63%	08/10/2030	33,382	33,152,883	0.1
Niagara Energy SAC	5.75%	10/03/2034	14,343	14,496,112	0.1
Saavi Energia SARL	8.88%	02/10/2035	12,825	13,603,971	0.1
Terraform Global Operating LP.	6.13%	03/01/2026	2,779	2,765,696	0.0
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	11.00%	04/23/2030	13,887	13,280,277	0.1
				336,290,089	1.6
ERDGAS					
GNL Quintero SA	4.63%	07/31/2029	5,645	5,643,142	0.0
Grupo Energia Bogota SA ESP	7.85%	11/09/2033	9,790	11,283,650	0.1
				16,926,792	0.1
SONSTIGE VERSORGUNGSBETRIEBE					
Aegea Finance SARL.	6.75%	05/20/2029	6,096	6,163,016	0.0
Aegea Finance SARL.	9.00%	01/20/2031	9,468	10,097,540	0.0
				16,260,556	0.0
				369,477,437	1.7

		Zinssatz	Datum		Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
STAATSANLEIHEN							
ANGOLA							
	Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	USD	39,149	\$ 37,044,741	0.2%
	Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025		12,661	12,716,392	0.1
						49,761,133	0.3
BRASILIEN							
	Brazilian Government International Bond	6.00%	10/20/2033		8,847	8,900,082	0.0
	Brazilian Government International Bond	8.25%	01/20/2034		7,498	8,663,939	0.0
						17,564,021	0.0
CHILE							
	Chile Electricity Lux MPC II SARL	5.67%	10/20/2035		7,452	7,575,444	0.0
KOLUMBIEN							
	Colombia Government International Bond	3.13%	04/15/2031		4,454	3,810,397	0.0
	Colombia Government International Bond	3.25%	04/22/2032		46,915	39,045,009	0.2
	Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044		7,843	6,221,460	0.0
	Colombia Government International Bond	7.38%	04/25/2030		15,396	16,288,968	0.1
	Colombia Government International Bond	8.00%	11/14/2035		4,926	5,178,458	0.0
						70,544,292	0.3
ELFENBEINKÜSTE							
	Ivory Coast Government International Bond	5.75%	12/31/2032		29,628	28,812,622	0.1
	Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033		34,807	32,250,774	0.1
	Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028		35,030	35,391,159	0.1
	Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028		7,806	7,886,480	0.0
						104,341,035	0.3
DOMINIKANISCHE REPUBLIK							
	Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030		53,733	51,982,185	0.2
	Dominican Republic International Bond	4.88%	09/23/2032		15,913	15,029,829	0.1
	Dominican Republic International Bond	5.50%	02/22/2029		6,156	6,207,095	0.0
	Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028		7,850	8,045,465	0.0
	Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027		6,478	6,724,164	0.0
						87,988,738	0.3
ÄGYPTEN							
	Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028		2,395	2,399,191	0.0
	Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032		6,969	6,482,912	0.0
	Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032		6,932	6,604,463	0.0
						15,486,566	0.0
EL SALVADOR							
	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa	8.65%	01/24/2033		12,186	12,464,938	0.1
	El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027		18,316	18,251,894	0.1
	El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029		8,494	8,947,919	0.0
	El Salvador Government International Bond	9.25%	04/17/2030		8,428	9,052,178	0.0
						48,716,929	0.2
GUATEMALA							
	Guatemala Government Bond	6.05%	08/06/2031		11,945	12,379,798	0.1
	Guatemala Government Bond	6.88%	08/15/2055		10,923	10,963,797	0.1
						23,343,595	0.2
NIGERIA							
	Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028		7,834	7,689,541	0.0
	Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027		25,247	25,286,385	0.1
	Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030		1,599	1,584,609	0.0
	Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032		3,948	3,897,426	0.0
						38,457,961	0.1
PANAMA							
	Panama Government International Bond	3.16%	01/23/2030		4,774	4,396,854	0.0
	Panama Government International Bond	7.50%	03/01/2031		1,510	1,638,350	0.0
	Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026		35,276	34,995,909	0.1
						41,031,113	0.1
SENEGAL							
	Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033		2,666	1,977,852	0.0
	Senegal Government International Bond, Series 7Y	7.75%	06/10/2031		44,792	36,949,503	0.2
						38,927,355	0.2
TÜRKEI							
	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	6.75%	09/01/2030		32,885	33,659,894	0.1
	Türkiye Government International Bond, Series 10Y	5.25%	03/13/2030		9,580	9,282,781	0.0
						42,942,675	0.1
UKRAINE							
	Ukraine Government International Bond	0.00%	02/01/2030		753	380,449	0.0
	Ukraine Government International Bond	4.50%	02/01/2035		5,327	2,836,667	0.0
	Ukraine Government International Bond	4.50%	02/01/2036		4,896	2,582,488	0.0
						5,799,604	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
USBKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond.	5.38%	02/20/2029	USD 1,763	\$ 1,758,681	0.0%
				594,239,142	2.1
SCHWELLENMÄRKTE – HARTE WÄHRUNG					
Baiterek National Managing Holding JSC	5.45%	05/08/2028	8,196	8,294,926	0.0
				2,462,038,657	10.0
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABEL VERZINSLICH					
AGL CLO 10 Ltd., Series 2021-10A, Class D(d)	7.48%	04/15/2034	6,750	6,761,475	0.0
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class D(d)	7.73%	04/15/2034	4,750	4,775,047	0.0
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class D(d)	7.44%	07/20/2034	5,900	5,926,479	0.0
AGL CLO 44 Ltd., Series 2025-44A, Class A(d)	5.35%	10/22/2037	8,000	8,000,000	0.0
AIMCO CLO 23 Ltd., Series 2025-23A, Class A(d)	5.42%	04/20/2038	35,545	35,509,265	0.2
AIMCO CLO, Series 2017-AA, Class AR2(d)	5.46%	01/20/2038	39,604	39,698,464	0.2
Allegro CLO XI Ltd., Series 2019-2A, Class A1AR(d)	5.58%	01/19/2033	32,100	32,134,252	0.1
Apidos CLO Lii, Series 2025-52A, Class A1(d)	5.45%	04/20/2038	37,327	37,280,044	0.2
Apidos CLO XXX, Series XXXA, Class A1AR(d)	5.41%	10/18/2031	21,217	21,217,397	0.1
Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, Class A1R(d)	5.43%	01/20/2033	39,039	39,070,454	0.2
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class D(d)	7.24%	04/20/2034	6,000	6,000,732	0.0
Apidos Loan Fund Ltd., Series 2024-1A, Class A1(d)	5.59%	04/25/2035	20,865	20,868,827	0.1
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class A1R(d)	5.53%	10/20/2034	38,614	38,653,526	0.2
Bain Capital Credit CLO, Series 2019-1A, Class AR2(d)	5.56%	04/19/2034	6,035	6,046,074	0.0
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class C1R(d)	7.33%	07/20/2037	8,230	8,297,025	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class C(d)	7.64%	10/20/2034	13,700	13,698,849	0.1
Betony CLO 2 Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	5.65%	04/30/2031	1,058	1,059,783	0.0
Betony CLO 2 Ltd., Series 2018-1X, Class A1(d)	5.65%	04/30/2031	6,220	6,229,807	0.0
Black Diamond CLO Ltd., Series 2016-1A, Class A2AR(d)	6.33%	04/26/2031	10,750	10,754,300	0.1
BlueMountain CLO Ltd., Series 2015-3A, Class A1R(d)	5.59%	04/20/2031	13,646	13,649,003	0.1
Canyon Capital CLO Ltd., Series 2016-1A, Class AR(d)	5.65%	07/15/2031	20,315	20,323,161	0.1
Carbone CLO Ltd., Series 2017-1A, Class A1(d)	5.73%	01/20/2031	8,895	8,904,469	0.0
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-1A, Class A1R2(d)	5.55%	04/17/2031	3,787	3,786,731	0.0
Catamaran CLO Ltd., Series 2014-1A, Class A1AR(d)	5.69%	04/22/2030	772	771,233	0.0
CBAM Ltd., Series 2018-7A, Class B1(d)	6.19%	07/20/2031	7,726	7,746,621	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2018-3X, Class A(d)	5.69%	07/18/2031	5,982	5,981,555	0.0
Dryden 113 CLO Ltd., Series 2022-113A, Class AR2(d)	5.57%	10/15/2037	39,300	39,317,488	0.2
Dryden 41 Senior Loan Fund, Series 2015-41A, Class AR(d)	5.55%	04/15/2031	825	825,705	0.0
Dryden 60 CLO Ltd., Series 2018-60A, Class A(d)	5.63%	07/15/2031	15,407	15,413,644	0.1
Dryden XXVI Senior Loan Fund, Series 2013-26A, Class AR(d) ..	5.48%	04/15/2029	1,212	1,213,695	0.0
Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, Class D(d)	7.63%	07/15/2030	1,500	1,501,746	0.0
Goldentree Loan Management US CLO 7 Ltd., Series 2020-7A, Class ARR(d)	5.43%	04/20/2034	31,155	31,126,210	0.1
Goldentree Loan Management US CLO 8 Ltd., Series 2020-8A, Class ARR(d)	5.48%	10/20/2034	48,515	48,579,629	0.2
Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd., Series 2024-77A, Class A1(d)	5.57%	01/25/2038	20,500	20,538,396	0.1
GREYWOLF CLO VI Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	5.61%	04/26/2031	5,488	5,490,092	0.0
Hartwick Park CLO Ltd., Series 2023-1A, Class AR(d)	5.49%	01/20/2037	33,416	33,416,282	0.1
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(d)	7.63%	04/15/2034	8,000	7,980,048	0.0
Invesco CLO Ltd., Series 2021-2A, Class AR(d)	5.31%	07/15/2034	33,345	33,345,000	0.1
Juniper Valley Park CLO Ltd., Series 2023-1A, Class AR(d)	5.58%	07/20/2036	31,644	31,676,544	0.1
KKR CLO 21 Ltd., Series 21, Class A(d)	5.58%	04/15/2031	5,167	5,168,297	0.0
LCM XIV LP, Series 14A, Class AR(d)	5.63%	07/20/2031	275	275,407	0.0
LCM XVIII LP, Series 18A, Class A1R(d)	5.61%	04/20/2031	98	97,705	0.0
MidOcean Credit CLO XI Ltd., Series 2022-11A, Class A1R2(d) ..	5.54%	01/18/2036	38,812	38,817,284	0.2
Mountain View CLO IX Ltd., Series 2015-9A, Class A1R(d)	5.70%	07/15/2031	2,887	2,888,200	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A, Class A1(d)	5.61%	01/23/2039	49,505	49,618,872	0.2
Oaktree CLO Ltd., Series 2024-28A, Class A(d)	5.66%	01/15/2038	18,950	19,017,822	0.1
OCP CLO Ltd., Series 2014-5A, Class A1R(d)	5.66%	04/26/2031	476	476,471	0.0
OCP CLO Ltd., Series 2025-40A, Class A(d)	5.46%	04/16/2038	49,505	49,480,703	0.2
Octagon Investment Partners 36 Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d) ..	5.55%	04/15/2031	5,923	5,923,023	0.0
Octagon Investment Partners XVI Ltd., Series 2013-1A, Class A1R(d)	5.60%	07/17/2030	883	884,248	0.0
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class A(d)	5.60%	04/15/2031	4,020	4,020,748	0.0
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class B(d)	6.13%	04/15/2031	3,000	3,002,349	0.0
OZLM XXII Ltd., Series 2018-22A, Class A1(d)	5.65%	01/17/2031	842	842,422	0.0
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(d)	7.54%	10/20/2034	27,401	27,401,132	0.1
Pikes Peak CLO 12 Ltd., Series 2023-12A, Class AR(d)	5.55%	04/20/2038	32,574	32,627,035	0.1
Pikes Peak CLO 17 Ltd., Series 2024-17A, Class A1(d)	5.70%	01/15/2038	26,238	26,401,694	0.1
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class A1R(d)	5.66%	01/20/2038	44,258	44,339,887	0.2
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class D(d)	7.64%	10/18/2034	15,750	15,628,756	0.1
PPM CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class A1(d)	5.57%	04/20/2038	39,604	39,662,899	0.2
PPM CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	5.73%	07/15/2031	2,808	2,809,758	0.0
Regatta XVI Funding Ltd., Series 2019-2A, Class A1R(d)	5.52%	01/15/2033	53,626	53,705,893	0.2

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	5.57%	05/20/2031	USD 5,920	\$ 5,920,096	0.0%
Shackleton CLO Ltd., Series 2014-5RA, Class A(d)	5.60%	05/07/2031	5,633	5,637,785	0.0
Silver Point CLO 1 Ltd., Series 2022-1A, Class A1R(d)	5.65%	01/20/2038	43,931	44,082,571	0.2
Silver Point CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class A1(d)	5.43%	04/15/2038	49,505	49,534,911	0.2
Sixth Street CLO 27 Ltd., Series 2024-27A, Class A(d)	5.66%	01/17/2038	50,495	50,636,497	0.2
Sound Point CLO XIX Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	5.58%	04/15/2031	9,385	9,387,044	0.1
Sounds Point CLO IV-R Ltd., Series 2013-3RA, Class A(d)	5.74%	04/18/2031	3,038	3,034,685	0.0
Symphony CLO 47 Ltd., Series 2025-47A, Class A1(d)	5.47%	04/20/2038	39,357	39,354,830	0.2
Venture 31 CLO Ltd., Series 2018-31A, Class A1(d)	5.62%	04/20/2031	1,953	1,953,305	0.0
Venture 41 CLO Ltd., Series 2021-41A, Class A1NR(d)	5.76%	01/20/2034	11,600	11,617,887	0.1
Venture XXVII CLO Ltd., Series 2017-27A, Class D(d)	8.59%	07/20/2030	16,999	16,933,897	0.1
VERDE CLO Ltd., Series 2019-1A, Class ARR(d)	5.43%	04/15/2032	35,564	35,553,070	0.2
Voya CLO Ltd., Series 2013-3A, Class A1RR(d)	5.74%	10/18/2031	4,999	5,007,999	0.0
Voya CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	5.54%	04/19/2031	5,752	5,752,941	0.0
Voya CLO Ltd., Series 2018-3A, Class A1R2(d)	5.52%	10/15/2031	25,037	25,072,826	0.1
Voya CLO Ltd., Series 2024-7A, Class A1(d)	5.64%	01/20/2038	49,208	49,335,872	0.2
				<u>1,455,467,873</u>	<u>6.0</u>
BEHÖRDEN					
SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN					
Federal Home Loan Banks.	3.25%	06/09/2028	33,660	33,349,445	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.25%	07/15/2032	118,104	134,144,891	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.75%	03/15/2031	64,535	73,983,748	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series GDIF.	6.75%	09/15/2029	8,663	9,653,954	0.0
Federal National Mortgage Association.	6.25%	05/15/2029	118,849	129,451,222	0.5
Federal National Mortgage Association.	6.63%	11/15/2030	355,121	402,627,649	1.6
Federal National Mortgage Association.	7.13%	01/15/2030	141,497	160,819,054	0.7
Federal National Mortgage Association.	7.25%	05/15/2030	14,851	17,102,287	0.1
Tennessee Valley Authority	7.13%	05/01/2030	19,191	21,904,761	0.1
				<u>983,037,011</u>	<u>4.0</u>
INVESTMENTGESELLSCHAFTEN					
FONDS UND INVESTMENTTRUSTS					
AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio - Class SA			721,651	50,919,707	0.2
AB SICAV I - Asia High Yield Portfolio - Class ZT			245,902	25,234,426	0.1
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			2,801,175	234,990,548	0.9
AB SICAV I - Sustainable Income Portfolio - Class S			856,251	91,404,755	0.4
AB SICAV I - US High Yield Portfolio - Class ZT			4,317,024	59,790,789	0.2
AB SICAV I - USD Corporate Bond Portfolio - Class ZT			250,000	25,230,000	0.1
AB SICAV I - Flexible Income Portfolio - Class ZTX			1,159,244	90,606,523	0.4
				<u>578,176,748</u>	<u>2.3</u>
QUASI-STAAATLICHE WERTPAPIERE					
QUASI-STAAATSANLEIHEN					
ASERBAIDDSCHAN					
Southern Gas Corridor CJSC	6.88%	03/24/2026	USD 24,890	25,142,011	0.1
BRASILIEN					
Caixa Economica Federal	5.63%	05/13/2030	18,499	18,689,540	0.1
CHILE					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/2033	2,373	2,338,354	0.0
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	01/08/2034	19,272	19,830,888	0.1
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	07/30/2034	10,702	11,026,378	0.1
				<u>33,195,620</u>	<u>0.2</u>
UNGARN					
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	6.50%	06/29/2028	2,803	2,908,981	0.0
INDONESIEN					
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara.	5.38%	01/25/2029	17,055	17,540,044	0.1
KASACHSTAN					
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	10/23/2029	10,313	10,493,315	0.0
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.63%	04/07/2030	12,580	12,927,014	0.1
				<u>23,420,329</u>	<u>0.1</u>
MEXIKO					
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	32,202	31,428,830	0.1
Comision Federal de Electricidad	4.75%	02/23/2027	4,308	4,307,354	0.0
Comision Federal de Electricidad	5.70%	01/24/2030	13,706	13,775,901	0.1
Petroleos Mexicanos	5.50%	06/27/2044	30,683	22,293,041	0.1
Petroleos Mexicanos	5.63%	01/23/2046	23,845	16,959,756	0.1
Petroleos Mexicanos	6.38%	01/23/2045	41,654	31,719,521	0.1
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	6,833	6,864,090	0.0
Petroleos Mexicanos	8.75%	06/02/2029	86,042	91,088,743	0.4
				<u>218,437,236</u>	<u>0.9</u>
SÜDAFRIKA					
Transnet/South Africa	8.25%	02/06/2028	28,633	30,003,805	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
TRINIDAD UND TOBAGO					
Trinidad Generation UnLtd.	7.75%	06/16/2033	USD 7,962	\$ 8,349,670	0.0%
TÜRKKEI					
TC Ziraat Bankasi AS	7.25%	02/04/2030	20,386	20,895,650	0.1
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	6.88%	07/03/2028	8,822	8,961,740	0.0
				29,857,390	0.1
				407,544,626	1.7
BESICHERTE HYPOTHEKENVERPFLICHTUNGEN					
VARIABEL VERZINSLICHE STAATSPAPIERE					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS					
Series 3119, Class PI(d) (f)	2.74%	02/15/2036	2,147	248,808	0.0
Series 3725, Class CS(d) (f)	1.54%	05/15/2040	9,305	356,974	0.0
Series 3898, Class NS(d) (f)	1.47%	07/15/2041	3,336	229,168	0.0
Series 3921, Class SB(d) (f)	2.10%	09/15/2041	7,404	860,960	0.0
Series 3928, Class SE(d) (f)	2.12%	09/15/2041	6,619	798,065	0.0
Series 4125, Class SA(d) (f)	1.69%	11/15/2042	4,821	575,211	0.0
Series 4248, Class SL(d) (f)	1.59%	05/15/2041	1,222	93,238	0.0
Series 4292, Class S(d) (f)	1.59%	01/15/2044	1,722	182,943	0.0
Series 4317, Class SD(d) (f)	2.74%	08/15/2035	3,871	452,840	0.0
Series 4372, Class JS(d) (f)	1.64%	08/15/2044	10,610	1,167,861	0.0
Series 4373, Class SA(d) (f)	1.69%	08/15/2044	6,523	747,529	0.0
Series 4494, Class SL(d) (f)	1.76%	07/15/2045	20,461	2,216,757	0.0
Series 4495, Class SA(d) (f)	1.69%	07/15/2045	5,189	647,855	0.0
Series 4570, Class ST(d) (f)	1.54%	04/15/2046	5,807	690,676	0.0
Series 4585, Class DS(d) (f)	1.54%	05/15/2046	10,701	1,198,905	0.0
Series 4593, Class SA(d) (f)	1.54%	06/15/2046	7,475	802,212	0.0
Series 4656, Class SK(d) (f)	1.59%	02/15/2047	5,569	616,800	0.0
Series 4707, Class LS(d) (f)	1.69%	08/15/2047	6,791	803,031	0.0
Series 4719, Class SA(d) (f)	1.69%	09/15/2047	5,936	699,233	0.0
Series 4719, Class SB(d) (f)	1.69%	09/15/2047	11,016	1,398,267	0.0
Series 4727, Class AS(d) (f)	1.74%	11/15/2047	9,417	1,246,011	0.0
Series 4735, Class SA(d) (f)	1.74%	12/15/2047	16,991	2,115,741	0.0
Series 4736, Class LS(d) (f)	1.74%	12/15/2047	7,503	863,727	0.0
Series 4736, Class SM(d) (f)	1.74%	12/15/2047	15,070	1,731,332	0.0
Series 4754, Class QS(d) (f)	1.69%	02/15/2048	8,902	1,082,689	0.0
Series 4767, Class SB(d) (f)	1.74%	03/15/2048	3,844	465,596	0.0
Series 4824, Class KS(d) (f)	1.74%	09/15/2048	3,457	432,421	0.0
Series 4927, Class SJ(d) (f)	1.59%	11/25/2049	11,450	1,291,893	0.0
Series 4932, Class SM(d) (f)	1.59%	06/25/2049	16,582	1,942,250	0.0
Series 4954, Class SL(d) (f)	1.59%	02/25/2050	175	21,144	0.0
Series 4981, Class HS(d) (f)	1.64%	06/25/2050	49,092	5,624,036	0.1
Series 4981, Class JS(d) (f)	1.64%	06/25/2050	75,359	8,790,057	0.1
Federal National Mortgage Association REMICS					
Series 2005-58, Class IK(d) (f)	1.54%	07/25/2035	4,871	393,249	0.0
Series 2006-8, Class JH(d) (f)	2.14%	03/25/2036	5,020	446,021	0.0
Series 2011-146, Class SA(d) (f)	1.54%	01/25/2042	5,818	580,128	0.0
Series 2012-7, Class QS(d) (f)	1.54%	02/25/2042	7,306	761,880	0.0
Series 2012-17, Class ES(d) (f)	2.09%	03/25/2041	288	4,876	0.0
Series 2012-17, Class SE(d) (f)	1.49%	03/25/2042	5,755	674,750	0.0
Series 2012-70, Class HS(d) (f)	1.54%	07/25/2042	8,349	902,883	0.0
Series 2012-122, Class LS(d) (f)	1.64%	11/25/2042	4,818	494,240	0.0
Series 2012-122, Class MS(d) (f)	1.64%	11/25/2042	5,463	551,775	0.0
Series 2013-4, Class ST(d) (f)	1.69%	02/25/2043	5,310	612,827	0.0
Series 2013-15, Class SA(d) (f)	1.69%	03/25/2043	4,510	512,724	0.0
Series 2013-62, Class SA(d) (f)	2.24%	06/25/2043	7,572	1,014,402	0.0
Series 2014-17, Class SB(d) (f)	1.59%	04/25/2044	5,966	605,484	0.0
Series 2014-28, Class SB(d) (f)	1.59%	05/25/2044	5,312	569,025	0.0
Series 2014-35, Class CS(d) (f)	1.69%	06/25/2044	6,188	446,586	0.0
Series 2014-40, Class HS(d) (f)	2.24%	07/25/2044	3,505	514,731	0.0
Series 2014-78, Class SA(d) (f)	1.64%	12/25/2044	2,931	324,895	0.0
Series 2014-88, Class BS(d) (f)	1.69%	01/25/2045	5,419	610,954	0.0
Series 2015-26, Class SH(d) (f)	1.99%	05/25/2045	7,497	905,737	0.0
Series 2015-57, Class AS(d) (f)	1.79%	08/25/2045	27,572	2,680,772	0.0
Series 2015-90, Class SL(d) (f)	1.69%	12/25/2045	5,723	550,419	0.0
Series 2016-29, Class SA(d) (f)	1.54%	05/25/2046	7,167	760,841	0.0
Series 2016-60, Class SA(d) (f)	1.64%	09/25/2046	14,360	1,064,727	0.0
Series 2016-65, Class AS(d) (f)	1.64%	09/25/2046	6,608	597,013	0.0
Series 2016-89, Class SH(d) (f)	1.54%	12/25/2046	3,865	395,183	0.0
Series 2017-20, Class SJ(d) (f)	1.64%	04/25/2047	15,600	1,851,925	0.0
Series 2017-26, Class TS(d) (f)	1.49%	04/25/2047	5,454	638,272	0.0
Series 2017-35, Class LS(d) (f)	1.69%	05/25/2047	15,850	2,042,769	0.0
Series 2017-38, Class DS(d) (f)	1.74%	05/25/2047	2,555	74,486	0.0
Series 2017-38, Class SE(d) (f)	1.64%	05/25/2047	11,971	1,457,207	0.0
Series 2017-49, Class SP(d) (f)	1.69%	07/25/2047	4,769	611,419	0.0
Series 2017-81, Class CS(d) (f)	1.74%	10/25/2047	5,776	723,807	0.0
Series 2017-85, Class HS(d) (f)	1.74%	11/25/2047	8,674	1,001,166	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Series 2017-105, Class SE(d) (f)	1.69%	01/25/2048	USD 25,711	\$ 3,160,484	0.0%
Series 2017-109, Class SJ(d) (f)	1.74%	01/25/2048	2,074	252,776	0.0
Series 2017-112, Class SA(d) (f)	1.69%	01/25/2048	6,793	822,800	0.0
Series 2018-13, Class SG(d) (f)	1.69%	03/25/2048	4,872	644,483	0.0
Series 2018-28, Class PS(d) (f)	1.74%	05/25/2048	8,714	1,111,559	0.0
Series 2018-28, Class SB(d) (f)	1.74%	05/25/2048	9,334	1,200,223	0.0
Series 2018-30, Class SA(d) (f)	1.74%	05/25/2048	9,026	1,148,978	0.0
Series 2018-32, Class SB(d) (f)	1.74%	05/25/2048	8,992	1,105,845	0.0
Series 2018-39, Class AS(d) (f)	1.74%	06/25/2048	4,327	490,306	0.0
Series 2018-45, Class SL(d) (f)	1.74%	06/25/2048	6,850	880,287	0.0
Series 2018-47, Class SD(d) (f)	1.74%	07/25/2048	14,524	1,844,505	0.0
Series 2018-63, Class KS(d) (f)	1.74%	09/25/2048	4,103	515,464	0.0
Series 2018-96, Class SC(d) (f)	1.59%	10/25/2035	3,057	222,195	0.0
Series 2019-13, Class SA(d) (f)	1.54%	04/25/2049	8,367	955,647	0.0
Series 2019-25, Class SA(d) (f)	1.59%	06/25/2049	19,810	2,298,287	0.0
Series 2019-31, Class SJ(d) (f)	1.64%	07/25/2049	4,398	426,240	0.0
Series 2019-37, Class US(d) (f)	1.59%	07/25/2049	6,841	750,180	0.0
Series 2019-38, Class SM(d) (f)	1.59%	07/25/2049	4,495	537,725	0.0
Series 2019-42, Class SQ(d) (f)	1.59%	08/25/2049	12,866	1,463,325	0.0
Series 2019-48, Class SA(d) (f)	1.74%	12/25/2039	15,520	1,378,215	0.0
Series 2019-48, Class SM(d) (f)	1.59%	07/25/2039	6,009	477,727	0.0
Series 2019-60, Class SJ(d) (f)	1.59%	10/25/2049	13,443	1,547,414	0.0
Series 2019-65, Class SY(d) (f)	1.59%	11/25/2049	9,040	1,161,455	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2014-160, Class SP(d) (f)	1.15%	10/20/2044	9,272	866,365	0.0
Series 2017-52, Class SN(d) (f)	1.70%	04/20/2047	3,126	413,411	0.0
Series 2017-103, Class SL(d) (f)	1.75%	07/20/2047	10,798	1,408,028	0.0
Series 2017-115, Class SA(d) (f)	1.75%	07/20/2047	8,584	1,126,627	0.0
Series 2017-122, Class SA(d) (f)	1.75%	08/20/2047	10,545	1,454,029	0.0
Series 2017-134, Class SE(d) (f)	1.75%	09/20/2047	4,882	647,100	0.0
Series 2017-149, Class SG(d) (f)	1.75%	10/20/2047	8,694	1,231,593	0.0
Series 2020-47, Class SG(d) (f)	1.55%	02/20/2049	10,089	999,309	0.0
				<u>98,313,985</u>	<u>0.2</u>

FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS

Series 4398, Class IO(g)	6.00%	10/15/2037	8,132	1,601,234	0.0
Series 4913, Class IO(g)	6.00%	04/15/2041	3,792	752,418	0.0
Series 4933, Class IO(g)	5.00%	03/15/2049	4,395	648,323	0.0
Series 4976, Class MI(g)	4.50%	05/25/2050	22,363	5,201,052	0.1
Series 4981, Class MI(g)	5.00%	06/25/2050	31,067	7,745,701	0.1
Series 4987, Class IC(g)	4.50%	06/25/2050	76,908	17,925,823	0.1
Series 4993, Class LI(g)	5.00%	07/25/2050	9,062	2,299,964	0.0
Series 5008, Class AI(g)	3.50%	09/25/2050	10,907	2,005,847	0.0
Series 5011, Class MI(g)	3.00%	09/25/2050	10,550	1,717,211	0.0
Series 5013, Class JI(g)	4.00%	09/25/2050	17,955	3,741,771	0.0
Series 5015, Class BI(g)	4.00%	09/25/2050	14,475	2,875,277	0.0
Series 5018, Class AI(g)	4.00%	10/25/2050	7,602	1,505,050	0.0
Series 5018, Class GI(g)	4.50%	10/25/2050	12,058	2,888,128	0.0
Series 5024, Class DI(g)	4.00%	10/25/2050	3,880	789,924	0.0
Series 5030, Class EI(g)	3.50%	10/25/2050	3,583	600,470	0.0
Series 5036, Class IT(g)	4.00%	03/25/2050	5,285	1,130,898	0.0
Series 5040, Class AI(g)	3.50%	11/25/2050	1,549	255,698	0.0
Series 5043, Class IO(g)	5.00%	11/25/2050	10,089	2,592,606	0.0
Series 5049, Class CI(g)	3.50%	12/25/2050	17,656	3,128,805	0.0
Series 5052, Class IK(g)	4.00%	12/25/2050	15,644	3,151,651	0.0

Federal National Mortgage Association REMICS

Series 2010-109, Class IM(g)	5.50%	09/25/2040	1,109	111,546	0.0
Series 2014-37, Class AI(g)	5.50%	07/25/2044	2,555	384,189	0.0
Series 2015-22, Class EI(g)	6.00%	04/25/2045	10,512	1,589,140	0.0
Series 2016-11, Class GI(g)	5.00%	03/25/2046	2,387	390,866	0.0
Series 2016-26, Class IO(g)	5.00%	05/25/2046	7,754	1,078,188	0.0
Series 2016-33, Class NI(g)	5.00%	07/25/2034	9,021	1,243,614	0.0
Series 2016-34, Class AI(g)	5.00%	06/25/2046	8,274	1,065,721	0.0
Series 2016-37, Class BI(g)	5.00%	06/25/2046	14,301	1,925,151	0.0
Series 2016-64, Class BI(g)	5.00%	09/25/2046	12,310	1,679,542	0.0
Series 2018-54, Class IO(g)	5.50%	08/25/2048	4,878	838,741	0.0
Series 2020-89, Class KI(g)	4.00%	12/25/2050	52,401	9,887,081	0.1
Series 2020-96, Class KI(g)	2.50%	01/25/2051	5,793	905,435	0.0
Series 2021-18, Class IT(g)	3.00%	04/25/2051	10,370	1,753,494	0.0

Government National Mortgage Association

Series 2015-62, Class GI(g)	6.50%	05/20/2045	8,546	1,631,273	0.0
Series 2019-57, Class IO(g)	5.50%	05/20/2049	3,177	630,891	0.0
				<u>87,672,723</u>	<u>0.4</u>

RISIKOTEILUNG – VARIABEL VERZINSLICH
Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R07,

Class 2M1(d)	6.30%	09/25/2043	13,994	14,098,285	0.1
------------------------	-------	------------	--------	------------	-----

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-HQA2, Class M3(d)	9.26%	05/25/2028	USD 4,745	\$ 4,789,426	0.1%
Series 2023-HQA3, Class A1(d)	6.20%	11/25/2043	13,263	13,410,199	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2016-C01, Class 2M2(d)	11.41%	08/25/2028	1,509	1,544,818	0.0
Series 2016-C02, Class 1M2(d)	10.46%	09/25/2028	2,749	2,786,109	0.0
JP Morgan Madison Avenue Securities Trust,					
Series 2015-CH1, Class M2(d)	9.96%	10/25/2025	330	341,308	0.0
Wells Fargo Credit Risk Transfer Securities Trust,					
Series 2015-WF1, Class 1M2(d)	9.71%	11/25/2025	391	408,410	0.0
				37,378,555	0.3
				223,365,263	0.9
SCHWELLENMÄRKTE – INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN					
INDUSTRIE					
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7.88%	04/30/2029	16,724	17,331,583	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	23,156	22,345,540	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.63%	07/17/2027	8,792	8,770,020	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	9,285	9,216,291	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	7.63%	04/17/2032	14,931	15,548,727	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.88%	05/15/2026	7,869	7,864,082	0.0
MGM China Holdings Ltd.	7.13%	06/26/2031	1,400	1,460,205	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	01/15/2026	29,947	29,917,053	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	13,993	13,940,526	0.1
Wynn Macau Ltd.	6.75%	02/15/2034	2,686	2,698,814	0.0
				129,092,841	0.5
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV.	4.75%	05/09/2027	14,991	14,865,675	0.1
ENERGIE					
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	21,269	21,222,518	0.1
				165,181,034	0.7
FINANZINSTITUTE					
REITs					
GLP Pte. Ltd.	9.75%	05/20/2028	13,182	13,606,460	0.0
				178,787,494	0.7
DURCH GEWERBLICHE HYPOTHEKEN BESICHERTE ANLEIHEN					
NICHT STAATLICHE FESTVERZINSLICHE CMBS					
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L, Class E.	4.80%	02/10/2036	12,443	10,869,865	0.1
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust,					
Series 2016-UB10, Class C.	4.98%	07/15/2049	2,331	2,248,650	0.0
Benchmark Mortgage Trust					
Series 2018-B1, Class A5	3.67%	01/15/2051	1,188	1,168,581	0.0
Series 2019-B11, Class XA(g)	1.11%	05/15/2052	195,129	5,998,022	0.0
CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(g)	1.11%	11/15/2050	5,129	82,007	0.0
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3, Class XA(g)	1.08%	02/10/2050	86,588	833,143	0.0
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2016-C3, Class XA(g)	1.04%	11/15/2049	137,202	897,861	0.0
Series 2016-GC36, Class A5	3.62%	02/10/2049	13,439	13,327,503	0.1
Series 2016-P3, Class XA(g)	1.81%	04/15/2049	93,224	417,674	0.0
Series 2017-P7, Class XA(g)	1.23%	04/14/2050	72,358	815,081	0.0
Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-CR3, Class D.	4.43%	10/15/2045	3,971	3,181,843	0.0
Series 2012-CR3, Class E	4.43%	10/15/2045	2,959	1,816,046	0.0
Series 2014-CR16, Class D.	4.94%	04/10/2047	12,772	10,795,312	0.1
Series 2015-CR27, Class XA(g)	0.80%	10/10/2048	5,845	218	0.0
Series 2015-PC1, Class C	4.54%	07/10/2050	7,909	7,631,743	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(g)	1.04%	02/10/2049	1,065	72	0.0
Series 2017-COR2, Class XA(g)	1.30%	09/10/2050	20,319	315,873	0.0
GS Mortgage Securities Trust					
Series 2011-GC5, Class D.	5.29%	08/10/2044	3,662	2,683,343	0.0
Series 2013-GC13, Class D.	4.01%	07/10/2046	17,364	12,589,630	0.1
Series 2014-GC22, Class C.	4.73%	06/10/2047	983	641,025	0.0
Series 2016-GS3, Class XA(g)	1.30%	10/10/2049	100,738	609,306	0.0
Series 2017-GS5, Class XA(g)	0.97%	03/10/2050	126,836	1,099,137	0.0
Series 2017-GS7, Class XA(g)	1.17%	08/10/2050	74,951	1,120,428	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2012-C6, Class E	5.13%	05/15/2045	4,900	4,751,484	0.0
Series 2012-LC9, Class E	3.71%	12/15/2047	10,881	9,887,899	0.1
Series 2013-LC11, Class B	3.50%	04/15/2046	5,590	5,264,400	0.0
Series 2016-JP2, Class XA(g)	1.93%	08/15/2049	48,346	253,643	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2014-C22, Class XA(g)	0.55%	09/15/2047	3,215	95	0.0
Series 2014-C24, Class B	4.12%	11/15/2047	1,342	1,228,273	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-C5, Class XA(g)	0.99%	03/15/2050	USD 116,129 \$	802,541	0.0%
LCCM, Series 2017-LC26, Class XA(g)	1.67%	07/12/2050	29,789	554,338	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2013-C9, Class B	3.71%	05/15/2046	2,485	2,407,916	0.0
Series 2014-C19, Class D	3.25%	12/15/2047	4,204	3,874,542	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C1, Class XA(g)	1.62%	06/15/2050	38,241	655,335	0.0
Series 2017-C2, Class XA(g)	1.20%	08/15/2050	33,808	499,165	0.0
Series 2017-C4, Class XA(g)	1.23%	10/15/2050	51,143	873,051	0.0
Series 2017-C6, Class XA(g)	1.37%	12/15/2050	24,349	509,523	0.0
Series 2018-C10, Class XA(g)	1.02%	05/15/2051	109,646	2,109,008	0.0
Series 2018-C15, Class XA(g)	1.05%	12/15/2051	64,167	1,509,295	0.0
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2013-C5, Class C	3.84%	03/10/2046	1,773	1,622,512	0.0
Series 2013-C6, Class D	4.06%	04/10/2046	7,040	6,485,704	0.0
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-LC20, Class C	4.06%	04/15/2050	3,625	3,480,102	0.0
Series 2016-C32, Class XA(g)	1.28%	01/15/2059	77,299	33,192	0.0
Series 2016-LC24, Class XA(g)	1.75%	10/15/2049	71,366	734,543	0.0
Series 2016-LC25, Class XA(g)	0.96%	12/15/2059	110,174	739,016	0.0
Series 2017-C38, Class XA(g)	1.05%	07/15/2050	31,005	350,998	0.0
Series 2017-RC1, Class AS	3.84%	01/15/2060	1,980	1,941,655	0.0
Series 2018-C48, Class XA(g)	1.10%	01/15/2052	10,908	261,858	0.0
WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2011-C4, Class E	5.15%	06/15/2044	7,950	7,491,575	0.0
Series 2012-C9, Class E	4.88%	11/15/2045	3,188	3,172,107	0.0
Series 2013-C11, Class B	3.71%	03/15/2045	392	387,773	0.0
Series 2014-C22, Class XA(g)	0.39%	09/15/2057	4,038	552	0.0
Series 2014-C25, Class D	3.80%	11/15/2047	5,537	5,330,294	0.0
				<u>146,354,752</u>	<u>0.6</u>
NICHT STAATLICHE VARIABLE VERZINSLICHE CMBS Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, Class A(d)	7.50%	11/15/2027	30,920	18,685,424	0.1
				<u>165,040,176</u>	<u>0.7</u>
REGIERUNGEN – STAATSANLEIHEN					
UNGARN					
Hungary Government International Bond	6.13%	05/22/2028	7,800	8,119,800	0.1
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond	5.75%	09/16/2030	29,094	29,349,082	0.1
Romanian Government International Bond	5.75%	03/24/2035	29,732	28,213,884	0.1
Romanian Government International Bond	5.88%	01/30/2029	22,702	23,158,083	0.1
				<u>80,721,049</u>	<u>0.3</u>
TRINIDAD UND TOBAGO					
Trinidad & Tobago Government International Bond	4.50%	08/04/2026	4,724	4,709,355	0.0
				<u>93,550,204</u>	<u>0.4</u>
ABS-ANLEIHEN					
SONSTIGE ABS – FESTVERZINSLICH Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2025-2A, Class A	5.47%	08/15/2050	45,500	45,897,866	0.2
SONSTIGE ABS – VARIABLE VERZINSLICH Pagaya AI Debt, Series 2024-S1, Class ABC(h)	7.29%	09/15/2031	5,435	5,479,477	0.0
AUTOS – FESTVERZINSLICH Flagship Credit Auto Trust, Series 2019-3, Class E	3.84%	12/15/2026	1,662	1,660,563	0.0
				<u>53,037,906</u>	<u>0.2</u>
SCHWELLENMÄRKTE – STAATLICHE WERTPAPIERE					
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond	5.45%	09/16/2032	16,244	15,665,795	0.1
GEMEINDEVERWALTUNG – US-KOMMUNALANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN					
State of California, Series 2010	7.60%	11/01/2040	1,580	1,924,923	0.0
State of Illinois, Series 2010	7.35%	07/01/2035	5,425	5,934,926	0.0
				<u>7,859,849</u>	<u>0.0</u>
				<u>25,211,436,424</u>	<u>102.2</u>
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
INVESTITIONSGÜTER					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/ Ardagh Metal Packaging Finance PLC	6.00%	06/15/2027	3,559	3,556,082	0.0
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Altice France SA	5.13%	07/15/2029	6,590	5,631,031	0.0

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Altice France SA	5.50%	01/15/2028	USD 2,919	\$ 2,569,145	0.0%
Altice France SA	5.50%	10/15/2029	10,229	8,775,125	0.0
				16,975,301	0.0
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
ModivCare, Inc.(c)	5.00%	10/01/2029	4,200	42,000	0.0
ModivCare, Inc.(c)	5.00%	10/01/2029	122	429	0.0
TECHNOLOGIE					
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	4.09%	06/01/2029	3,000	2,852,100	0.0
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	8.25%	12/15/2029	19,529	20,700,740	0.1
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	8.50%	07/15/2031	19,166	20,339,534	0.1
				43,892,374	0.2
				64,466,186	0.2
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABEL VERZINSLICH					
AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, Class DR(d)	7.88%	04/20/2037	4,250	4,275,479	0.0
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class D(d)	7.69%	10/20/2034	4,000	3,993,860	0.0
Dryden 49 Senior Loan Fund, Series 2017-49A, Class E(d)	10.89%	07/18/2030	4,717	4,507,844	0.0
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2018-1A, Class A2(d)	6.39%	07/21/2031	7,424	7,427,802	0.0
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class DR(d)	7.34%	10/20/2030	6,000	6,011,802	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class DR(d)	8.23%	04/20/2038	1,000	1,010,961	0.0
Venture XXIX CLO Ltd., Series 2017-29A, Class C(d)	6.97%	09/07/2030	2,300	2,304,280	0.0
Wehle Park CLO Ltd., Series 2022-1A, Class D(d)	7.68%	04/21/2035	7,000	7,010,416	0.0
				36,542,444	0.0
DURCH GEWERBLICHE HYPOTHEKEN BESICHERTE ANLEIHEN					
NICHT STAATLICHE FESTVERZINSLICHE CMBS					
Comm Mortgage Trust, Series 2014-UB2X, Class F(i)	4.91%	03/10/2047	2,121	0	0.0
Grantor Trust CMBSIT(i)	0.00%	11/10/2046	149	0	0.0
Grantor Trust COMM(i)	0.00%	03/10/2047	142	0	0.0
Grantor Trust CSAIL(i)	4.00%	04/15/2050	207	4,347,673	0.0
Grantor Trust JPMBB(i)	4.00%	11/15/2047	222	4,368,280	0.0
Grantor Trust WFRBS(i)	3.40%	10/15/2057	126	1,568,211	0.0
GS Mortgage Securities Trust(i)	3.49%	07/10/2046	162	5,719,206	0.0
				16,003,370	0.0
GEMEINDEVERWALTUNG – US-KOMMUNALANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN					
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041	14,750	13,379,548	0.1
SCHWELLENMÄRKTE – HARTE WÄHRUNG					
VERSORGBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
Chile Electricity PEC SpA.	0.00%	01/25/2028	4,968	4,433,651	0.0
STAMMAKTEN					
New Fortress Energy, Inc.			890,030	2,189,475	0.0
Spirit Airlines LLC			78,478	95,743	0.0
				2,285,218	0.0
OPTIONSSCHEINE					
INDUSTRIEGÜTER					
TRANSPORTWESEN – INFRASTRUKTUR					
Spirit Airlines LLC, expiring 03/12/2030			841,751	1,026,936	0.0
				138,137,353	0.3
Gesamtanlagen				\$25,349,573,777	102.5%
Termineinlagen					
ANZ, Hong Kong(j)	2.29%	-		262,524	0.0
BBH, New York(j)	2.65%	-		11,774	0.0
HSBC, Hong Kong(j)	1.89%	-		3,542,062	0.0
HSBC, London(j)	2.92%	-		53,782	0.0
HSBC, Paris(j)	0.88%	-		48,013	0.0
HSBC, Singapore(j)	0.42%	-		3,908	0.0
JPMorgan Chase, New York(j)	3.68%	-		361,690,227	1.5
Scotiabank, Toronto(j)	1.58%	-		9,580	0.0
SMBC, London(j)	0.12%	-		7	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(j)	5.07%	-		\$ 3,779,906	0.0
Termineinlagen insgesamt				369,401,783	1.5
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(994,895,685)	(4.0)
Nettovermögen				\$24,724,079,875	100.0%

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der Kontrakte	Ursprünglicher Wert	Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Long					
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/31/2025	27,481	\$ 5,726,627,553	\$ 5,730,861,963	\$ 4,234,409
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/31/2025	26,860	2,926,044,180	2,940,330,625	14,286,445
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	12/19/2025	6,412	746,321,703	747,398,750	1,077,047
Short					
U.S. 10 Yr Ultra Futures	12/19/2025	669	76,308,375	76,537,781	(229,406)
U.S. Long Bond (CBT) Futures	12/19/2025	3,390	387,110,031	387,307,500	(197,469)
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	12/19/2025	7,659	857,778,055	861,637,500	(3,859,445)
					<u>\$ 15,311,581</u>
				Wertsteigerung	\$ 19,597,901
				Wertminderung	\$ (4,286,320)

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 335	USD 220	09/02/2025	\$ 77
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 4,189,367	USD 2,709,979	09/02/2025	(31,751,471)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 180,441	USD 131,482	09/02/2025	94,348
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 541,972	USD 392,244	09/02/2025	(2,390,756)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH 912,692	USD 127,537	09/02/2025	(599,781)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 5,653	USD 6,528	09/02/2025	(84,746)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 496	USD 672	09/02/2025	1,430
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 656,551	USD 875,824	09/02/2025	(11,569,799)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 2,703,826	AUD 4,186,518	09/02/2025	36,040,668
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 2,086	AUD 3,184	09/02/2025	(2,357)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 392,473	CAD 542,537	09/02/2025	2,573,395
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 131,070	CAD 179,876	09/02/2025	(94,208)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 127,458	CNH 912,692	09/02/2025	678,468
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 6,538	EUR 5,651	09/02/2025	74,003
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 2	EUR 1	09/02/2025	(4)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 873,193	GBP 654,555	09/02/2025	11,503,466
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 3,380	GBP 2,492	09/02/2025	(10,779)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 197,100	USD 143,620	09/08/2025	67,629
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 1,806	USD 1,306	09/08/2025	(9,548)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF 13,278	USD 16,529	09/08/2025	(75,394)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 227	USD 266	09/08/2025	400
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 196,625	USD 229,359	09/08/2025	(749,258)
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY 2,133,016	USD 14,544	09/08/2025	21,239
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY 2,108,157	USD 14,345	09/08/2025	(8,461)
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 559,885	USD 332,577	09/08/2025	2,209,814
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 498	USD 291	09/08/2025	(3,341)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 257,676	USD 201,023	09/08/2025	112,602
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 255,680	USD 199,315	09/08/2025	(39,197)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 71,829	CAD 99,586	09/08/2025	702,574
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 143,326	CAD 196,696	09/08/2025	(67,681)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 23,629	CHF 18,975	09/08/2025	99,414
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 344,123	EUR 294,996	09/08/2025	1,107,590
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 251	EUR 214	09/08/2025	(511)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 28,865	JPY 4,243,680	09/08/2025	28,007
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 14,548	JPY 2,133,519	09/08/2025	(21,584)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 163,754	NZD 280,839	09/08/2025	1,958,203
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 332,353	NZD 559,510	09/08/2025	(2,207,350)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 399,224	SGD 512,238	09/08/2025	168,514
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 201,786	SGD 258,655	09/08/2025	(111,972)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 302,846	ZAR 5,381,292	09/08/2025	2,111,409
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 9,414	ZAR 164,955	09/08/2025	(66,097)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 14,765	USD 838	09/08/2025	1,599
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 3,555,323	USD 199,624	09/08/2025	(1,855,804)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 805,986	USD 527,764	09/15/2025	170,261
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 2,524	USD 1,632	09/15/2025	(19,875)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 176,757	USD 128,545	09/15/2025	(235,021)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH 165	USD 23	09/15/2025	1
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH 6,864	USD 959	09/15/2025	(5,868)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 103,787	USD 121,667	09/15/2025	151,529
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 451	USD 525	09/15/2025	(2,128)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 157,449	USD 213,627	09/15/2025	791,779
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 179	USD 241	09/15/2025	(756)
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN 114,919	USD 31,598	09/15/2025	64,986
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 290,172	USD 227,084	09/15/2025	705,113
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 707	USD 551	09/15/2025	(483)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 526,604	AUD 818,026	09/15/2025	8,870,892

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 525,116	AUD 801,897	09/15/2025	\$ (198,793)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 255,829	CAD 353,175	09/15/2025	1,483,754
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 127,616	CNH 913,895	09/15/2025	825,588
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 76	CNH 537	09/15/2025	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 121,993	EUR 104,517	09/15/2025	377,332
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 121,512	EUR 103,655	09/15/2025	(151,657)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 212,609	GBP 157,987	09/15/2025	952,973
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 213,582	GBP 157,415	09/15/2025	(791,900)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 31,731	PLN 115,741	09/15/2025	27,443
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 31,572	PLN 114,825	09/15/2025	(65,243)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 227,008	SGD 291,173	09/15/2025	151,498
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 227,154	SGD 290,262	09/15/2025	(704,766)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 70,214	ZAR 1,242,667	09/15/2025	174,221
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 72,323	ZAR 1,269,825	09/15/2025	(396,190)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR 1,129,746	USD 64,324	09/15/2025	331,580
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	AUD 74	USD 48	09/29/2025	(94)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CNH 165	USD 23	09/29/2025	(7)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR 3	USD 4	09/29/2025	(26)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	GBP 28	USD 38	09/29/2025	(131)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 674,649	AUD 1,041,194	09/29/2025	7,072,619
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 130,472	CAD 180,470	09/29/2025	1,101,355
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 126,148	CNH 900,723	09/29/2025	614,438
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 1,653	EUR 1,424	09/29/2025	15,941
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 222,499	GBP 165,364	09/29/2025	1,063,252
				<u>\$ 30,208,364</u>
			Wertsteigerung	\$ 84,501,404
			Wertminderung	\$ (54,293,040)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

ZENTRAL ABGERECHNETE CREDIT-DEFAULT-SWAPS

Clearing-Broker/(Börse)	Referenz-Obligation	Abschluss- datum	Nomineller Betrag (000)	Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Kaufkontrakte					
Citigroup Global Markets, Inc./(INTRCONX)	CDX-NAIGS44V1-5Y	06/20/2030	USD 1,032,770	\$(22,252,176)	\$ (2,080,477)
Citigroup Global Markets, Inc./(INTRCONX)	United Mexican States	06/20/2030	USD 63,480	(100,074)	(1,107,355)
Verkaufskontrakte					
Citigroup Global Markets, Inc./(INTRCONX)	CDX-NAHYS44V1-5Y	06/20/2030	USD 1,133,790	81,377,811	36,196,995
Insgesamt				<u>\$ 59,025,561</u>	<u>\$ 33,009,163</u>
				Wertsteigerung	\$ 36,196,995
				Wertminderung	\$ (3,187,832)

ZENTRAL ABGERECHNETE ZINSSWAPS

Clearing-Broker/(Börse)	Nomineller Betrag (000)	Abschluss- datum	Zinsart		Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
			Vom Fonds geleistete Zahlungen	Vom Fonds erhaltene Zahlungen	
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 735,000	09/19/2025	1 Day SOFR	9.000%	\$ (819,598)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 493,000	04/12/2026	1 Day SOFR	4.817%	2,444,190
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 366,000	04/26/2026	1 Day SOFR	4.863%	2,093,271
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 600,000	09/29/2028	4.455%	1 Day SOFR	(20,209,794)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 207,000	04/08/2029	1 Day SOFR	4.104%	5,605,452
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 108,000	04/09/2029	1 Day SOFR	4.120%	2,983,342
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,000	04/10/2029	1 Day SOFR	4.197%	3,117,959
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,500	04/11/2029	1 Day SOFR	4.136%	2,919,492
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 470,500	04/12/2029	1 Day SOFR	4.306%	16,004,453
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,500	04/12/2029	1 Day SOFR	4.367%	3,733,104
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,500	04/15/2029	1 Day SOFR	4.381%	3,756,336
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,000	04/16/2029	1 Day SOFR	4.289%	3,454,174
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/17/2029	1 Day SOFR	4.383%	3,749,847
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,500	04/18/2029	1 Day SOFR	4.438%	3,964,013
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,500	04/19/2029	1 Day SOFR	4.382%	3,768,965
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/22/2029	1 Day SOFR	4.383%	3,764,316
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/23/2029	1 Day SOFR	4.397%	3,815,104
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/24/2029	1 Day SOFR	4.406%	3,849,520
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 204,000	04/25/2029	1 Day SOFR	4.362%	7,397,148
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 203,500	04/26/2029	1 Day SOFR	4.423%	7,810,914
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 202,500	04/29/2029	1 Day SOFR	4.474%	8,144,663

Clearing-Broker/(Börse)	Nomineller Betrag (000)	Abschlussdatum	Zinsart		Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
			Vom Fonds geleistete Zahlungen	Vom Fonds erhaltene Zahlungen	
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 203,000	04/30/2029	1 Day SOFR	4.456%	8,043,075
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 286,000	04/12/2034	1 Day SOFR	4.114%	10,622,346
Insgesamt					\$ 90,012,292
				Wertsteigerung	\$ 111,041,684
				Wertminderung	\$ (21,029,392)

TOTAL-RETURN-SWAPS

Kontrahent & Referenz-Obligation	Anzahl der Anteile	Bezahler/Erhaltener Zinssatz	Nomineller Betrag (000)	Fälligkeitsdatum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Gesamtrendite auf Referenz-Obligation erhalten					
Goldman Sachs International					
GSVLSUT3	62,911	FedFundEffective minus 1.20%	USD 8,572	03/25/2026	\$ 2,433,228
GSVLSUT3	60,813	FedFundEffective minus 1.20%	USD 8,572	03/25/2026	2,066,991
GSVLSUT3	55,126	FedFundEffective minus 1.20%	USD 11,297	03/25/2026	(1,653,356)
GSVLSUT3	54,918	FedFundEffective minus 1.20%	USD 11,297	03/26/2026	(1,689,657)
GSVLSUT3	53,994	FedFundEffective minus 1.20%	USD 11,297	03/30/2026	(1,851,341)
GSVLSUT3	53,887	FedFundEffective minus 1.20%	USD 11,297	03/27/2026	(1,869,895)
GSVLSUT3	9,673	FedFundEffective minus 1.20%	USD 2,012	03/19/2026	(319,697)
Insgesamt					\$ (2,883,727)
				Wertsteigerung	\$ 4,500,219
				Wertminderung	\$ (7,383,946)
Swaps insgesamt					\$ 120,137,728

- (a) Zahlungen in Sachwerten (PIK).
- (b) Die Wertpapiere sind unbefristet und haben somit kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Das ggf. angezeigte Datum spiegelt den nächsten Stichtag wider.
- (c) Not leidend.
- (d) Variabel verzinsliches Wertpapier. Der angegebene Zinssatz galt am 29. August 2025.
- (e) Die Position oder ein Teil der Position wurde gesondert verwahrt, um als Sicherheit für offene OTC-Derivate zu dienen.
- (f) Wertpapier, bei dem bis zur Endfälligkeit nur umgekehrte Zins- und keine Tilgungszahlungen zu leisten sind.
- (g) Kredit, bei dem bis zur Endfälligkeit nur Zins- und keine Tilgungszahlungen zu leisten sind.
- (h) Zinsvariabler Kupon, angegebener Zinssatz vom 29. August 2025.
- (i) Zum angemessenen Marktwert entsprechend den Verfahren bewertet, die von und unter der allgemeinen Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.
- (j) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar
CAD – Canadian Dollar
CHF – Swiss Franc
CNH – Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
EUR – Euro
GBP – Great British Pound
JPY – Japanese Yen
NZD – New Zealand Dollar
PLN – Polish Zloty
SGD – Singapore Dollar
USD – United States Dollar
ZAR – South African Rand

Glossar:

ABS	– Asset-Backed Securities
CBT	– Chicago Board of Trade
CDX-NAHY	– North American High Yield Credit Default Swap Index
CDX-NAIG	– North American Investment Grade Credit Default Swap Index
CJSC	– Closed Joint Stock Company
CLO	– Collateralized Loan Obligations
CMBS	– Commercial Mortgage-Backed Securities
FedFundEffective	– Federal Funds Effective Rate
INTRCONX	– Intercontinental Exchange
JSC	– Joint Stock Company
LCH	– London Clearing House
PJSC	– Public Joint Stock Company
REIT	– Real Estate Investment Trust
REMICS	– Real Estate Mortgage Investment Conduits
SOFR	– Secured Overnight Financing Rate
TBA	– To Be Announced

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE					
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Constellium SE	5.38%	08/15/2032	EUR 5,160 €	5,303,104	0.4%
Fedrigoni SpA	6.13%	06/15/2031	3,509	3,370,570	0.2
Guala Closures SpA(a)	5.98%	06/29/2029	2,180	2,199,451	0.1
INEOS Finance PLC	6.38%	04/15/2029	6,500	6,502,048	0.4
INEOS Quattro Finance 2 PLC	8.50%	03/15/2029	4,542	4,530,645	0.3
Italmatch Chemicals SpA	10.00%	02/06/2028	4,478	4,712,240	0.3
Itelyum Regeneration SpA	5.75%	04/15/2030	3,676	3,772,293	0.3
Monitchem HoldCo 3 SA	8.75%	05/01/2028	2,217	2,240,546	0.2
Olympus Water US Holding Corp.	9.63%	11/15/2028	2,447	2,570,473	0.2
Reno de Medici SpA(a)	6.98%	04/15/2029	4,385	3,355,879	0.2
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	4.38%	11/01/2026	3,900	3,901,102	0.3
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	9.50%	07/15/2028	595	624,521	0.0
SNF Group SACA	4.50%	03/15/2032	3,500	3,601,420	0.2
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can., Inc./ Toucan FinCo US LLC	8.25%	05/15/2030	2,311	2,246,989	0.2
WEPA Hygieneprodukte GmbH	5.63%	01/15/2031	2,323	2,411,505	0.2
				<u>51,342,786</u>	<u>3.5</u>
INVESTITIONSGÜTER					
Abertis Infraestructuras Finance BV, Series E(b)	4.75%	11/23/2030	2,000	2,036,540	0.1
Abertis Infraestructuras Finance BV, Series E(b)	4.87%	11/28/2029	2,200	2,263,078	0.2
Ball Corp.	4.25%	07/01/2032	3,498	3,569,401	0.2
Crown European Holdings SACA	4.50%	01/15/2030	2,580	2,674,199	0.2
IMA Industria Macchine Automatiche SpA(a)	5.78%	04/15/2029	4,207	4,246,521	0.3
Luna 2 5SARL	5.50%	07/01/2032	3,236	3,284,029	0.2
Maxam Prill SARL	6.00%	07/15/2030	5,300	5,158,226	0.4
Omnia Technologies SpA(a)	6.23%	11/05/2031	2,408	2,416,035	0.2
Paprec Holding SA	4.13%	07/15/2030	3,155	3,196,081	0.2
Project Grand UK PLC	9.00%	06/01/2029	4,018	4,257,880	0.3
Seche Environnement SACA	4.50%	03/25/2030	1,433	1,460,662	0.1
Webuild SpA	4.13%	07/03/2031	5,190	5,221,713	0.4
				<u>39,784,365</u>	<u>2.8</u>
KOMMUNIKATIONS MEDIEN					
Arqiva Broadcast Finance PLC	8.63%	07/01/2030	GBP 1,300	1,541,374	0.1
Banjay Entertainment SAS	7.00%	05/01/2029	EUR 1,243	1,293,369	0.1
Summer BC Holdco B SARL	5.88%	02/15/2030	2,686	2,666,540	0.2
Sunrise FinCo I BV	4.63%	05/15/2032	2,158	2,175,762	0.1
Virgin Media Finance PLC	3.75%	07/15/2030	1,520	1,465,407	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	4.30%	01/17/2030	3,220	3,059,065	0.2
Ziggo Bond Co. BV	3.38%	02/28/2030	5,350	4,694,672	0.3
				<u>16,896,189</u>	<u>1.1</u>
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Altice Finco SA	4.75%	01/15/2028	2,047	760,301	0.1
Altice France Holding SA(c)	8.00%	05/15/2027	1,500	542,738	0.0
Altice France SA	4.13%	01/15/2029	5,500	4,790,882	0.3
eircom Finance DAC	5.00%	04/30/2031	3,760	3,821,920	0.3
eircom Finance DAC	5.75%	12/15/2029	2,500	2,610,365	0.2
Eutelsat SA	1.50%	10/13/2028	1,400	1,299,186	0.1
Eutelsat SA	9.75%	04/13/2029	1,350	1,456,901	0.1
Fibercop SpA	4.75%	06/30/2030	1,844	1,885,600	0.1
Fibercop SpA	6.88%	02/15/2028	958	1,026,885	0.1
Fibercop SpA	7.88%	07/31/2028	3,451	3,832,325	0.3
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	09/30/2029	1,950	1,975,041	0.1
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	09/18/2027	775	775,608	0.1
PLT VII Finance SARL(a)	5.48%	06/15/2031	2,100	2,104,310	0.1
PLT VII Finance SARL	6.00%	06/15/2031	1,249	1,294,825	0.1
United Group BV(a)	6.29%	02/15/2031	2,831	2,839,953	0.2
United Group BV	6.75%	02/15/2031	444	455,494	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.00%	01/31/2029	GBP 8,900	9,678,745	0.7
Vodafone Group PLC, Series E	6.50%	08/30/2084	EUR 6,010	6,544,750	0.4
				<u>47,695,829</u>	<u>3.3</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ					
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.38%	03/31/2029	GBP 2,290	2,554,365	0.2
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	4.75%	06/15/2031	EUR 3,376	3,420,195	0.2
Dana Financing Luxembourg SARL	8.50%	07/15/2031	1,871	2,024,248	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(d)	8.75%	05/15/2028	3,125	3,266,149	0.2
Nissan Motor Co., Ltd.	5.25%	07/17/2029	1,741	1,794,171	0.1
Schaeffler AG	4.25%	04/01/2028	1,100	1,120,107	0.1
Schaeffler AG	5.38%	04/01/2031	1,200	1,245,647	0.1
Schaeffler AG, Series E	4.75%	08/14/2029	500	515,264	0.0

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
ZF Europe Finance BV, Series E	4.75%	01/31/2029	EUR 1,300	€ 1,262,660	0.1%
ZF Europe Finance BV, Series E	6.13%	03/13/2029	2,100	2,129,242	0.1
ZF Europe Finance BV, Series E	7.00%	06/12/2030	1,600	1,636,229	0.1
ZF Finance GmbH, Series E	3.75%	09/21/2028	2,600	2,480,921	0.2
				<u>23,449,198</u>	<u>1.5</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG					
Carnival Corp.	5.75%	01/15/2030	2,014	2,175,905	0.1
Carnival PLC	4.13%	07/15/2031	3,000	3,037,055	0.2
Deuce Finco PLC(a)	6.73%	06/15/2027	5,630	5,671,661	0.4
Loarre Investments SARL	6.50%	05/15/2029	4,760	4,914,921	0.3
Motion Finco SARL	7.38%	06/15/2030	2,931	2,602,257	0.2
Pinnacle Bidco PLC	10.00%	10/11/2028	GBP 2,409	2,941,185	0.2
				<u>21,342,984</u>	<u>1.4</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
888 Acquisitions Ltd.	7.56%	07/15/2027	EUR 3,350	3,348,392	0.2
888 Acquisitions Ltd.	10.75%	05/15/2030	GBP 2,562	3,061,396	0.2
Accor SA(b)	7.25%	01/11/2029	EUR 2,500	2,734,616	0.2
Assemblin Caverion Group AB(a)	5.44%	07/01/2031	1,840	1,842,928	0.1
Assemblin Caverion Group AB	6.25%	07/01/2030	1,633	1,706,711	0.1
Cirsa Finance International SARL	6.50%	03/15/2029	1,711	1,782,459	0.1
Cirsa Finance International SARL	10.38%	11/30/2027	1,503	1,568,823	0.1
Essendi SA	5.50%	11/15/2031	4,559	4,669,823	0.3
Essendi SA	6.38%	10/15/2029	1,798	1,899,526	0.1
Kier Group PLC	9.00%	02/15/2029	GBP 3,002	3,662,413	0.2
Lottomatica Group SpA	4.88%	01/31/2031	EUR 2,901	2,970,357	0.2
Lottomatica Group SpA	5.38%	06/01/2030	1,400	1,452,567	0.1
Maison Finco PLC	6.00%	10/31/2027	GBP 4,693	5,371,519	0.4
Miller Homes Group Finco PLC(a)	6.29%	10/15/2030	EUR 2,371	2,406,009	0.2
Miller Homes Group Finco PLC	7.00%	05/15/2029	GBP 1,870	2,168,604	0.1
Motel One GmbH/Muenchen	7.75%	04/02/2031	EUR 2,500	2,712,500	0.2
Playtech PLC	5.88%	06/28/2028	2,508	2,570,198	0.2
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL	7.25%	07/31/2030	3,670	3,873,139	0.3
TVL Finance PLC(a)	5.73%	06/30/2030	1,800	1,749,615	0.1
TVL Finance PLC	10.25%	04/28/2028	GBP 1,000	1,166,906	0.1
				<u>52,718,501</u>	<u>3.5</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – RESTAURANTS					
Bertrand Franchise Finance SAS(a)	5.77%	07/18/2030	EUR 2,203	2,165,851	0.1
Bertrand Franchise Finance SAS	6.50%	07/18/2030	2,000	2,029,779	0.1
Punch Finance PLC	7.88%	12/30/2030	GBP 4,685	5,563,849	0.4
Waga Bondco Ltd.	8.50%	06/15/2030	2,714	3,052,777	0.2
				<u>12,812,256</u>	<u>0.8</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Afflelou SAS	6.00%	07/25/2029	EUR 2,639	2,755,629	0.2
AgriFarma SpA	4.50%	10/31/2028	4,129	4,146,068	0.3
B&M European Value Retail SA	8.13%	11/15/2030	GBP 2,848	3,483,372	0.2
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	07/15/2032	EUR 2,828	2,891,300	0.2
Birkenstock Financing SARL	5.25%	04/30/2029	1,540	1,556,243	0.1
Boots Group Finco LP	5.38%	08/31/2032	3,040	3,123,500	0.2
Bubbles Bidco SpA	6.50%	09/30/2031	3,340	3,431,850	0.2
CD&R Firefly Bidco PLC	8.63%	04/30/2029	GBP 3,098	3,760,245	0.3
CT Investment GmbH	6.38%	04/15/2030	EUR 3,320	3,446,408	0.2
Fnac Darty SA	4.75%	04/01/2032	1,600	1,635,739	0.1
Fnac Darty SA	6.00%	04/01/2029	1,800	1,878,850	0.1
Goldstory SAS	6.75%	02/01/2030	2,050	2,131,145	0.1
VF Corp., Series E	4.25%	03/07/2029	4,580	4,506,497	0.3
				<u>38,746,846</u>	<u>2.5</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Bausch & Lomb Netherlands BV & Bausch & Lomb, Inc.(a)	5.87%	01/15/2031	2,813	2,837,614	0.2
Bellis Acquisition Co. PLC	8.00%	07/01/2031	1,500	1,519,341	0.1
Bellis Acquisition Co. PLC	8.13%	05/14/2030	GBP 2,272	2,526,237	0.2
CAB SELAS	3.38%	02/01/2028	EUR 2,141	1,991,174	0.1
Centrient Holding BV	6.75%	05/30/2030	3,057	3,013,184	0.2
Cerba Healthcare SACA	3.50%	05/31/2028	3,800	2,627,535	0.2
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7.13%	06/15/2031	2,890	2,944,150	0.2
Cidron Aida Finco SARL	7.00%	10/27/2031	2,170	2,203,318	0.1
Darling Global Finance BV	4.50%	07/15/2032	2,919	2,959,791	0.2
Dolcetto Holdco SpA	5.63%	07/14/2032	2,957	3,025,486	0.2
Ephios Subco 3 SARL	7.88%	01/31/2031	3,004	3,187,018	0.2
Eurofins Scientific SE(b)	5.75%	01/04/2032	1,940	2,022,775	0.1
Flos B&b Italia SpA	10.00%	11/15/2028	1,280	1,344,545	0.1
Froneri Lux FinCo SARL	4.75%	08/01/2032	1,358	1,371,925	0.1
Grifols SA	7.50%	05/01/2030	5,870	6,181,635	0.4
Gruenenthal GmbH	4.63%	11/15/2031	1,217	1,236,562	0.1
Gruenenthal GmbH	6.75%	05/15/2030	4,080	4,304,248	0.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
Iceland Bondco PLC(a)	7.54%	12/15/2027	EUR 1,649	€ 1,655,533	0.1%
Iceland Bondco PLC	10.88%	12/15/2027	GBP 796	972,967	0.1
Lion/Polaris Lux 4 SA(a)	5.56%	07/01/2029	EUR 1,281	1,290,763	0.1
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	06/30/2032	3,093	3,141,524	0.2
Neopharmed Gentili SpA(a)	6.28%	04/08/2030	1,150	1,164,187	0.1
Neopharmed Gentili SpA	7.13%	04/08/2030	1,859	1,948,566	0.1
Nidda Healthcare Holding GmbH	5.38%	10/23/2030	1,400	1,430,077	0.1
Nidda Healthcare Holding GmbH	5.63%	02/21/2030	1,893	1,952,439	0.1
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.00%	02/21/2030	2,500	2,606,828	0.2
Ontex Group NV	5.25%	04/15/2030	3,268	3,345,027	0.2
Opal Bidco SAS	5.50%	03/31/2032	6,700	6,935,678	0.5
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	2.88%	04/30/2028	3,890	3,774,352	0.3
Perrigo Finance Unlimited Co., Series EUR	5.38%	09/30/2032	2,635	2,728,496	0.2
Picard Groupe SAS	6.38%	07/01/2029	1,324	1,384,273	0.1
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	3.88%	10/31/2028	2,770	2,764,287	0.2
RAY Financing LLC	6.50%	07/15/2031	2,341	2,390,619	0.2
Rossini SARL	6.75%	12/31/2029	2,205	2,326,698	0.2
				<u>87,108,852</u>	<u>6.0</u>
SONSTIGE INDUSTRIEWERTE					
Azelis Finance NV	4.75%	09/25/2029	786	814,487	0.1
Azelis Finance NV	5.75%	03/15/2028	3,240	3,334,024	0.2
Belden, Inc.	3.38%	07/15/2027	1,960	1,955,100	0.1
Multiversity SpA(a)	6.27%	10/30/2028	1,900	1,908,730	0.1
Pachelbel Bidco SpA	7.13%	05/17/2031	3,346	3,611,281	0.2
Progroup AG	5.38%	04/15/2031	2,240	2,219,906	0.2
Rexel SA	5.25%	09/15/2030	1,600	1,669,984	0.1
SIG PLC	9.75%	10/31/2029	2,802	2,721,133	0.2
Travis Perkins PLC	3.75%	02/17/2026	GBP 2,950	3,357,134	0.2
				<u>21,591,779</u>	<u>1.4</u>
DIENTSTLEISTUNGEN					
APCOA Group GmbH	6.00%	04/15/2031	EUR 7,025	7,152,380	0.5
Aramark International Finance SARL	4.38%	04/15/2033	2,257	2,264,344	0.2
Arena Luxembourg Finance SARL(a)	4.52%	05/01/2030	3,483	3,494,390	0.2
Belron UK Finance PLC	4.63%	10/15/2029	2,559	2,623,073	0.2
eDreams ODIGEO SA	4.88%	12/30/2030	300	304,197	0.0
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	8.63%	02/15/2030	981	1,059,854	0.1
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	11.13%	05/15/2028	2,540	2,703,638	0.2
House of HR Group BV	9.00%	11/03/2029	2,000	2,006,822	0.1
Q-Park Holding I BV	4.25%	09/01/2030	3,959	4,004,896	0.3
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	5.50%	05/15/2033	3,584	3,727,360	0.3
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	4.63%	07/15/2032	3,101	3,094,699	0.2
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	5.38%	07/15/2029	1,388	1,435,032	0.1
				<u>33,870,685</u>	<u>2.4</u>
TECHNOLOGIE					
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA	5.00%	10/30/2030	5,630	5,710,190	0.4
Atos SE	9.00%	12/18/2029	4,110	4,651,268	0.3
BE Semiconductor Industries NV	4.50%	07/15/2031	6,321	6,531,694	0.4
Cedacri SpA(a)	6.66%	05/15/2028	4,171	4,195,800	0.3
iliad SA	5.38%	02/15/2029	1,000	1,056,663	0.1
iliad SA	5.63%	02/15/2030	1,200	1,287,347	0.1
IPD 3 BV(a)	5.35%	06/15/2031	1,347	1,349,358	0.1
IPD 3 BV	5.50%	06/15/2031	2,254	2,291,604	0.2
OVH Groupe SA	4.75%	02/05/2031	2,608	2,650,380	0.2
TeamSystem SpA(a)	5.19%	07/01/2032	4,720	4,725,198	0.3
TeamSystem SpA(a)	5.53%	07/31/2031	1,750	1,754,154	0.1
				<u>36,203,656</u>	<u>2.5</u>
TRANSPORTWESEN – EISENBAHNEN					
Getlink SE	4.13%	04/15/2030	4,576	4,692,500	0.3
TRANSPORTWESEN – DIENTSTLEISTUNGEN					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	5.38%	05/21/2030	1,700	1,757,640	0.1
Avis Budget Finance PLC	7.00%	02/28/2029	3,000	3,079,476	0.2
Avis Budget Finance PLC	7.25%	07/31/2030	1,097	1,126,016	0.1
BCP V Modular Services Finance II PLC	6.13%	11/30/2028	GBP 2,750	2,976,617	0.2
BCP V Modular Services Finance PLC	6.75%	11/30/2029	EUR 2,664	2,105,060	0.1
Boels Topholding BV	5.75%	05/15/2030	2,322	2,408,690	0.2
Boels Topholding BV	6.25%	02/15/2029	2,250	2,318,009	0.2
CMA CGM SA	5.00%	01/15/2031	3,800	3,895,216	0.3
Edge Finco PLC	8.13%	08/15/2031	GBP 3,627	4,454,462	0.3
Heathrow Finance PLC	6.63%	03/01/2031	2,500	2,906,215	0.2
Kapla Holding SAS	5.00%	04/30/2031	EUR 4,195	4,242,710	0.3
Kapla Holding SAS(a)	5.48%	07/31/2030	2,942	2,949,119	0.2
Loxam SAS, Series E	6.38%	05/15/2028	2,280	2,357,448	0.2
				<u>36,576,678</u>	<u>2.6</u>
				<u>524,833,104</u>	<u>35.6</u>

		Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
FINANZINSTITUTE						
BANKWESEN						
	Abanca Corp. Bancaria SA(b)	10.63%	07/14/2028	EUR 1,200 €	1,407,273	0.1%
	AIB Group PLC(b)	6.00%	07/14/2031	1,800	1,807,636	0.1
	AIB Group PLC(b)	7.13%	10/30/2029	2,066	2,206,887	0.2
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA(b)	8.38%	06/21/2028	4,600	5,089,766	0.3
	Banco de Sabadell SA(b)	6.50%	05/20/2031	400	416,055	0.0
	Bankinter SA(b)	6.00%	06/30/2030	400	407,271	0.0
	CaixaBank SA(b)	8.25%	03/13/2029	1,800	2,020,848	0.1
	Deutsche Bank AG(b)	7.13%	10/30/2030	1,000	1,034,147	0.1
	Deutsche Bank AG(b)	7.38%	10/30/2031	1,000	1,056,519	0.1
	Deutsche Bank AG(b)	8.13%	10/30/2029	400	431,622	0.0
	Intesa Sanpaolo SpA(b)	9.13%	09/07/2029	1,907	2,225,370	0.2
					<u>18,103,394</u>	<u>1.2</u>
MAKLER						
	Kane Bidco Ltd.	7.75%	07/15/2031	GBP 2,379	2,808,152	0.2
	Sherwood Financing PLC(a)	7.48%	12/15/2029	EUR 3,500	3,492,164	0.2
	Sherwood Financing PLC	9.63%	12/15/2029	GBP 1,050	1,222,874	0.1
					<u>7,523,190</u>	<u>0.5</u>
FINANZEN						
	Bracken MidCo1 PLC(d)	6.75%	11/01/2027	1,900	2,188,659	0.1
	Jerrold Finco PLC	7.50%	06/15/2031	1,859	2,208,069	0.2
					<u>4,396,728</u>	<u>0.3</u>
FINANZDIENSTLEISTUNGEN						
	doValue SpA	7.00%	02/28/2030	EUR 1,053	1,120,622	0.1
	Heimstaden AB, Series E	7.36%	01/24/2031	2,229	2,227,644	0.2
	Heimstaden AB, Series E	8.38%	01/29/2030	2,000	2,077,326	0.1
	Titanium 21 Bondco SARL(d)	6.25%	01/14/2031	9,576	2,627,438	0.2
					<u>8,053,030</u>	<u>0.6</u>
VERSICHERUNGEN						
	Ardonagh Finco Ltd.	6.88%	02/15/2031	4,140	4,305,940	0.3
REITs						
	Aedas Homes Opco SL	4.00%	08/15/2026	3,250	3,246,587	0.2
	Alstria Office AG	5.50%	03/20/2031	2,700	2,751,826	0.2
	Neinor Homes SA	5.88%	02/15/2030	4,639	4,844,098	0.3
	Vivion Investments SARL, Series E(d)	6.50%	08/31/2028	39	38,784	0.0
	Vivion Investments SARL, Series E(d)	6.50%	02/28/2029	10	10,045	0.0
					<u>10,891,340</u>	<u>0.7</u>
					<u>53,273,622</u>	<u>3.6</u>
					<u>578,106,726</u>	<u>39.2</u>
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT ANLAGEQUALITÄT						
INDUSTRIE						
GRUNDSTOFFE						
	Anglo American Capital PLC, Series E	5.00%	03/15/2031	5,500	5,934,775	0.4
	Glencore Capital Finance DAC, Series E	3.75%	02/04/2032	3,761	3,798,616	0.3
					<u>9,733,391</u>	<u>0.7</u>
KOMMUNIKATIONS MEDIEN						
	Pinewood Finco PLC	3.25%	09/30/2025	GBP 2,500	2,873,840	0.2
	Pinewood Finco PLC	3.63%	11/15/2027	2,170	2,420,735	0.2
	Pinewood Finco PLC	6.00%	03/27/2030	2,000	2,322,091	0.2
	Time Warner Cable LLC	5.75%	06/02/2031	1,635	1,885,403	0.1
					<u>9,502,069</u>	<u>0.7</u>
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION						
	Orange SA, Series E(b)	5.38%	01/18/2030	EUR 7,100	7,562,910	0.5
	SES SA, Series E	4.13%	06/24/2030	1,164	1,184,036	0.1
	Telefonica Emisiones SA, Series E	5.45%	10/08/2029	GBP 3,350	3,932,739	0.3
					<u>12,679,685</u>	<u>0.9</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – KFZ						
	American Honda Finance Corp.	3.50%	06/27/2031	EUR 4,908	4,948,070	0.3
	Ford Motor Credit Co. LLC, Series E	5.13%	02/20/2029	5,075	5,307,838	0.4
	Volkswagen Financial Services AG	3.88%	11/19/2031	4,100	4,150,414	0.3
					<u>14,406,322</u>	<u>1.0</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG						
	CPUK Finance Ltd.	5.88%	08/28/2027	GBP 646	757,183	0.1
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE						
	Berkeley Group PLC (The)	2.50%	08/11/2031	2,000	1,942,036	0.1
	Flutter Treasury DAC	4.00%	06/04/2031	EUR 2,546	2,544,148	0.2
	Flutter Treasury DAC	5.00%	04/29/2029	4,105	4,238,512	0.3
	Flutter Treasury DAC	6.13%	06/04/2031	GBP 1,180	1,372,556	0.1
					<u>10,097,252</u>	<u>0.7</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER					
Levi Strauss & Co.	4.00%	08/15/2030	EUR 670	678,643	0.0%
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Eurofins Scientific SE	3.88%	02/05/2033	1,202	1,202,388	0.1
ENERGIE					
BP Capital Markets PLC(b)	3.63%	03/22/2029	3,671	3,649,088	0.2
Eni SpA, Series E.	4.25%	05/19/2033	3,883	4,053,848	0.3
TotalEnergies SE(b)	2.00%	06/04/2030	1,746	1,606,533	0.1
TotalEnergies SE(b)	4.12%	11/19/2029	2,275	2,305,513	0.2
Var Energi ASA, Series E	3.88%	03/12/2031	1,165	1,178,666	0.1
				12,793,648	0.9
DIENTSTLEISTUNGEN					
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV.	8.50%	01/15/2031	GBP 1,817	2,257,850	0.2
Currenta Group Holdings SARL	5.50%	05/15/2030	EUR 600	616,117	0.0
Currenta Group Holdings SARL(a)	6.04%	05/15/2032	1,374	1,385,130	0.1
Global Payments, Inc.	4.88%	03/17/2031	2,916	3,049,912	0.2
				7,309,009	0.5
TECHNOLOGIE					
DXC Capital Funding DAC	0.95%	09/15/2031	4,113	3,525,403	0.2
Fiserv, Inc.	4.50%	05/24/2031	5,550	5,865,876	0.4
				9,391,279	0.6
TRANSPORTWESEN – DIENTSTLEISTUNGEN					
FedEx Corp.	3.50%	07/30/2032	1,299	1,292,800	0.1
				89,843,669	6.3
FINANZINSTITUTE					
BANKWESEN					
Abanca Corp. Bancaria SA, Series E.	8.38%	09/23/2033	1,300	1,466,823	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series E.	8.25%	11/30/2033	1,500	1,881,206	0.1
Banco BPM SpA, Series E.	6.00%	06/14/2028	EUR 2,420	2,556,244	0.2
Banco de Sabadell SA, Series E	3.38%	02/18/2033	1,000	992,009	0.1
Banco Santander SA(b)	7.00%	11/20/2029	1,800	1,930,528	0.1
Banco Santander SA, Series E.	5.00%	04/22/2034	3,800	3,988,809	0.3
Bank of America Corp., Series E.	7.00%	07/31/2028	GBP 5,350	6,583,166	0.4
Bank of Ireland Group PLC.	3.63%	05/19/2032	EUR 671	678,942	0.0
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.88%	06/16/2032	2,800	2,835,078	0.2
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.00%	01/15/2035	5,600	5,637,295	0.4
Barclays PLC	4.51%	01/31/2033	700	734,757	0.0
Barclays PLC(b)	6.38%	12/15/2025	GBP 4,310	4,982,675	0.3
Barclays PLC	7.09%	11/06/2029	3,203	3,931,758	0.3
Barclays PLC(b)	8.38%	09/15/2031	600	722,807	0.0
Barclays PLC, Series E	3.54%	08/14/2031	EUR 2,053	2,070,191	0.1
Barclays PLC, Series E	4.62%	03/26/2037	1,972	2,026,721	0.1
Barclays PLC, Series E	8.41%	11/14/2032	GBP 450	554,537	0.0
BNP Paribas SA(b)	6.88%	12/06/2029	EUR 6,200	6,704,133	0.5
BNP Paribas SA, Series E	3.78%	01/19/2036	4,500	4,463,027	0.3
BNP Paribas SA, Series E	4.20%	07/16/2035	2,100	2,134,822	0.1
CaixaBank SA(b)	5.88%	10/09/2027	4,600	4,767,638	0.3
CaixaBank SA, Series E	6.25%	02/23/2033	2,000	2,139,659	0.1
Citigroup, Inc.	4.30%	07/23/2036	636	638,378	0.0
Citigroup, Inc., Series E.	3.75%	05/14/2032	5,650	5,767,163	0.4
Commerzbank AG, Series E	3.13%	06/06/2030	4,400	4,405,361	0.3
Commerzbank AG, Series E	4.00%	07/16/2032	1,200	1,232,509	0.1
Commerzbank AG, Series E	4.13%	06/30/2037	3,100	3,097,854	0.2
Commerzbank AG, Series E	5.13%	01/18/2030	500	534,221	0.0
Commerzbank AG, Series E	6.50%	12/06/2032	4,300	4,581,410	0.3
Commerzbank AG, Series E	8.63%	02/28/2033	GBP 1,000	1,240,555	0.1
Cooperatieve Rabobank UA(b)	4.38%	06/29/2027	EUR 7,400	7,411,767	0.5
Credit Agricole SA, Series E(b)	7.25%	09/23/2028	1,900	2,037,750	0.1
Deutsche Bank AG, Series E	3.38%	02/13/2031	300	301,127	0.0
Erste Group Bank AG(b)	8.50%	10/15/2028	4,800	5,401,678	0.4
HSBC Holdings PLC, Series E	4.19%	05/19/2036	6,879	6,989,623	0.5
HSBC Holdings PLC, Series E(b)	4.75%	07/04/2029	6,748	6,776,076	0.5
ING Groep NV.	4.13%	08/24/2033	4,400	4,502,831	0.3
ING Groep NV, Series E	4.38%	08/15/2034	2,000	2,061,606	0.1
KBC Group NV(b)	6.00%	11/27/2030	5,200	5,295,634	0.4
KBC Group NV, Series E.	6.15%	03/19/2034	GBP 1,300	1,548,754	0.1
Lloyds Banking Group PLC(b)	7.50%	06/27/2030	2,493	2,931,847	0.2
Lloyds Banking Group PLC(b)	7.88%	06/27/2029	1,746	2,110,470	0.1
Lloyds Banking Group PLC(b)	8.50%	03/27/2028	1,686	2,060,357	0.1
Lloyds Banking Group PLC, Series E.	4.00%	05/09/2035	EUR 2,152	2,178,768	0.1
Lloyds Banking Group PLC, Series E	4.38%	04/05/2034	1,000	1,030,456	0.1
Lloyds Banking Group PLC, Series E	4.75%	09/21/2031	6,517	6,983,448	0.5
Morgan Stanley, Series E.	3.96%	03/21/2035	5,236	5,332,907	0.4

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
Nationwide Building Society(b)	5.75%	06/20/2027	GBP 4,442	€ 5,100,797	0.3%
Nationwide Building Society, Series E	4.00%	07/30/2035	EUR 545	553,031	0.0
NatWest Group PLC, Series E	7.42%	06/06/2033	GBP 779	947,463	0.1
NatWest Markets PLC, Series E	6.38%	11/08/2027	2,475	2,967,691	0.2
Societe Generale SA, Series E	3.38%	05/14/2030	EUR 5,600	5,619,170	0.4
Svenska Handelsbanken AB, Series E	5.00%	08/16/2034	980	1,039,217	0.1
Swedbank AB, Series G	3.63%	08/23/2032	2,200	2,230,219	0.2
UBS Group AG	4.13%	06/09/2033	5,139	5,343,584	0.4
Wells Fargo & Co., Series E	3.90%	07/22/2032	3,745	3,856,409	0.3
				<u>177,892,956</u>	<u>11.8</u>
VERSICHERUNGEN					
Allianz SE, Series E	4.25%	07/05/2052	11,600	11,960,820	0.8
ASR Nederland NV	7.00%	12/07/2043	8,843	10,372,026	0.7
Athene Global Funding, Series G	3.72%	08/22/2032	1,723	1,726,676	0.1
AXA SA, Series E(b)	5.75%	06/02/2030	3,390	3,514,245	0.2
CNP Assurances SACA(b)	4.75%	06/27/2028	12,000	12,003,507	0.8
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4.13%	05/26/2046	3,100	3,088,530	0.2
Swiss RE Subordinated Finance PLC, Series E	3.89%	03/26/2033	4,022	4,073,685	0.3
				<u>46,739,489</u>	<u>3.1</u>
REITs					
Digital Dutch Finco BV	3.88%	07/15/2034	4,480	4,453,553	0.3
Fastighets AB Balder, Series E	4.00%	03/04/2033	2,837	2,815,789	0.2
Realty Income Corp.	4.88%	07/06/2030	3,448	3,717,001	0.3
				<u>10,986,343</u>	<u>0.8</u>
				<u>235,618,788</u>	<u>15.7</u>
VERSORGUNGSBETRIEBE					
ELEKTRIZITÄT					
EDP SA	4.63%	09/16/2054	1,200	1,224,026	0.1
EDP SA, Series E	5.94%	04/23/2083	3,700	3,921,993	0.3
Enel SpA(b)	4.50%	10/14/2032	5,141	5,159,461	0.3
Enel SpA, Series E(b)	6.38%	04/16/2028	3,080	3,295,881	0.2
Engie SA(b)	4.75%	03/14/2030	4,700	4,877,872	0.3
Iberdrola Finanzas SA, Series E(b)	4.25%	05/28/2030	2,300	2,352,486	0.2
RWE AG	4.13%	06/18/2055	1,700	1,719,125	0.1
SSE PLC, Series E(b)	4.00%	06/19/2030	6,261	6,271,637	0.4
TenneT Holding BV(b)	4.88%	12/21/2031	1,762	1,806,214	0.1
Vattenfall AB	3.00%	03/19/2077	800	795,052	0.1
Vattenfall AB	6.88%	08/17/2083	GBP 1,200	1,419,373	0.1
				<u>32,843,120</u>	<u>2.2</u>
SONSTIGE VERSORGUNGSBETRIEBE					
Anglian Water Services Financing PLC, Series A5	6.29%	07/30/2030	982	1,175,508	0.1
Anglian Water Services Financing PLC, Series G	5.88%	06/20/2031	1,290	1,517,014	0.1
United Utilities Water Finance PLC, Series E	3.50%	02/27/2033	EUR 4,311	4,281,537	0.3
Veolia Environnement SA(b)	2.50%	01/20/2029	900	858,412	0.1
Veolia Environnement SA(b)	4.37%	05/20/2030	1,300	1,324,664	0.1
Veolia Environnement SA(b)	5.99%	11/22/2028	900	962,008	0.1
				<u>10,119,143</u>	<u>0.8</u>
				<u>42,962,263</u>	<u>3.0</u>
				<u>368,424,720</u>	<u>25.0</u>
REGIERUNGEN – SCHATZPAPIERE					
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.50%	01/04/2031	32,213	37,376,352	2.5
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	6.25%	01/04/2030	141,283	165,041,542	11.2
				<u>202,417,894</u>	<u>13.7</u>
ITALIEN					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series 30Y	4.50%	10/01/2053	5,141	5,144,745	0.4
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series 32Y	5.00%	08/01/2039	10,460	11,698,036	0.8
				<u>16,842,781</u>	<u>1.2</u>
SPANIEN					
Spain Government Bond	4.00%	10/31/2054	11,317	10,925,458	0.7
Spain Government Bond	4.70%	07/30/2041	31,460	34,856,307	2.4
Spain Government Bond	5.15%	10/31/2044	12,693	14,793,887	1.0
				<u>60,575,652</u>	<u>4.1</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
United Kingdom Gilt	4.75%	10/22/2043	GBP 31,868	34,007,173	2.3
				<u>313,843,500</u>	<u>21.3</u>
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABEL VERZINSLICH					
Aqueduct European CLO 10 DAC, Series 2024-10X, Class B(a)	4.02%	01/18/2039	EUR 3,668	3,676,066	0.3
Aqueduct European CLO 12 DAC, Series 2025-12X, Class A(a)	3.39%	07/25/2038	3,722	3,719,238	0.3

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %
Aqueduct European CLO 12 DAC, Series 2025-12X, Class B(a) . . .	3.97%	07/25/2038	EUR 3,000 €	2,989,929	0.2%
Aurium CLO XIII DAC, Series 13X, Class A1(a)	3.83%	04/15/2038	3,031	3,017,597	0.2
Aurium CLO XIII DAC, Series 13X, Class B(a)	4.31%	04/15/2038	4,593	4,591,337	0.3
Avoca CLO XXXII DAC, Series 32X, Class A1(a)	3.33%	04/15/2039	4,126	4,118,751	0.3
Avoca CLO XXXII DAC, Series 32X, Class B(a)	3.81%	04/15/2039	2,292	2,283,967	0.2
CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC, Series 33X, Class A1(a) . .	3.32%	03/24/2038	6,413	6,413,590	0.4
CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC, Series 33X, Class B1(a) . .	3.93%	03/24/2038	4,581	4,587,647	0.3
Henley CLO XIII DAC, Series 13X, Class B(a)	0.00%	10/15/2038	5,000	4,982,589	0.3
OCP Euro CLO DAC, Series 2024-11X, Class A(a)	3.31%	10/18/2037	6,401	6,400,974	0.4
OCP Euro CLO DAC, Series 2024-11X, Class B1(a)	3.92%	10/18/2037	3,390	3,391,898	0.2
Palmer Square European CLO DAC, Series 2022-1X, Class A(a) . . .	2.99%	01/21/2035	3,696	3,688,083	0.3
Penta CLO 18 DAC, Series 2024-18X, Class A(a)	3.31%	01/15/2038	4,586	4,586,495	0.3
Penta CLO 18 DAC, Series 2024-18X, Class B(a)	4.08%	01/15/2038	4,586	4,598,776	0.3
Providus CLO IV DAC, Series 4X, Class AR(a)	2.84%	04/20/2034	3,235	3,225,764	0.2
Providus CLO XI DAC, Series 11X, Class A(a)	3.31%	01/20/2038	6,419	6,423,211	0.4
RRE 24 Loan Management DAC, Series 24X, Class A1(a)	2.53%	04/15/2040	4,593	4,579,203	0.3
Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC, Series 12X, Class A(a) . . .	3.30%	01/20/2039	4,583	4,575,548	0.3
Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC, Series 12X, Class B1(a) . .	3.92%	01/20/2039	2,749	2,752,664	0.2
				<u>84,603,327</u>	<u>5.7</u>
INVESTMENTGESELLSCHAFTEN					
FONDS UND INVESTMENTTRUSTS					
AB SICAV I - Euro Corporate Bond Portfolio - Class Z.			370,706	<u>37,938,023</u>	<u>2.6</u>
SUPRANATIONALE UNTERNEHMEN					
European Union, Series UFA.	3.38%	10/05/2054	EUR 19,017	<u>16,733,243</u>	<u>1.1</u>
SCHWELLENMÄRKTE – INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN					
INDUSTRIE					
GRUNDSTOFFE					
Sappi Papier Holding GmbH	4.50%	03/15/2032	2,040	<u>1,994,729</u>	<u>0.1</u>
KOMMUNIKATIONS MEDIEN					
Digi Romania SA.	3.25%	02/05/2028	2,700	<u>2,656,125</u>	<u>0.2</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – SONSTIGE					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	4.13%	02/15/2031	3,126	3,091,700	0.2
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7.25%	04/30/2030	3,650	<u>3,857,547</u>	<u>0.3</u>
				<u>6,949,247</u>	<u>0.5</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	09/15/2031	2,080	<u>2,505,830</u>	<u>0.2</u>
				<u>14,105,931</u>	<u>1.0</u>
FINANZINSTITUTE					
REITs					
MLP Group SA	6.13%	10/15/2029	1,896	<u>1,968,247</u>	<u>0.1</u>
				<u>16,074,178</u>	<u>1.1</u>
REGIERUNGEN – STAATLICHE BEHÖRDEN					
FRANKREICH					
SNCF Réseau, Series E	5.00%	10/10/2033	9,170	<u>10,155,691</u>	<u>0.7</u>
				<u>1,425,879,408</u>	<u>96.7</u>
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
KOMMUNIKATION/TELEKOMMUNIKATION					
Altice France SA	3.38%	01/15/2028	2,770	2,391,144	0.2
Hellas Telecommunications Luxembourg III(e)	8.50%	10/15/2049	641	<u>0</u>	<u>0.0</u>
				<u>2,391,144</u>	<u>0.2</u>
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – UNTERHALTUNG					
CPUK Finance Ltd.	4.50%	08/28/2027	GBP 1,137	1,283,680	0.1
CPUK Finance Ltd.	7.88%	08/28/2029	3,000	<u>3,613,168</u>	<u>0.2</u>
				<u>4,896,848</u>	<u>0.3</u>
NICHT KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER					
Mehilainen Yhtiot Oy(a)	5.41%	06/30/2032	EUR 2,658	<u>2,671,290</u>	<u>0.2</u>
				<u>9,959,282</u>	<u>0.7</u>
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABEL VERZINSLICH					
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 DAC, Series 2022-3A, Class A(a)	2.86%	10/25/2034	3,700	<u>3,699,445</u>	<u>0.3</u>
STAMMAKTIE					
NICHT-BASISKONSUMGÜTER					
BREIT ANGELEGTER EINZELHANDEL					
K201640219 South Africa Ltd. - Class A(e)			18,654,746	<u>16</u>	<u>0.0</u>

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (EUR)	Nettover- mögen %	
SCHWELLENMÄRKTE – INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN						
INDUSTRIE						
KONJUNKTURABHÄNGIGE KONSUMGÜTER – EINZELHÄNDLER						
K201640219 South Africa Ltd.(e) (f)	0.00%	06/25/2023	ZAR	57 €	0	0.0%
					13,658,743	1.0
Gesamtanlagen						
(Kosten €1,469,657,028)					€1,439,538,151	97.7%
Termineinlagen						
ANZ, Hong Kong(g)	2.29%	–			13,466	0.0
Citibank, New York(g)	3.68%	–			2,197,803	0.1
DNB, Oslo(g)	0.88%	–			17,452,372	1.2
HSBC, Hong Kong(g)	1.89%	–			4,521	0.0
HSBC, London(g)	2.92%	–			673,235	0.1
HSBC, Singapore(g)	0.42%	–			41	0.0
Nordea, Oslo(g)	2.99%	–			126	0.0
Termineinlagen insgesamt					20,341,564	1.4
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					13,505,651	0.9
Nettovermögen					€1,473,385,366	100.0%

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der Kontrakte	Ursprünglicher Wert	Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Long					
Euro-BOBL Futures	09/08/2025	1,276	€ 150,449,170	€ 149,878,960	€ (570,210)
Euro-BTP Futures	09/08/2025	279	33,685,280	33,549,750	(135,530)
Euro-Bund Futures	09/08/2025	1,332	174,141,090	172,560,600	(1,580,490)
Long Gilt Futures	12/29/2025	405	42,382,519	42,354,445	(28,074)
Short					
Euro Buxl 30 Yr Bond Futures	09/08/2025	104	12,559,040	11,851,840	707,200
					€ (1,607,104)
				Wertsteigerung	€ 707,200
				Wertminderung	€ (2,314,304)

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)	
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	61,535	EUR 7,399	09/02/2025	€ 18,244
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	702	EUR 83	09/02/2025	(654)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	5	CNH 44	09/02/2025	2
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	7,499	CNH 62,193	09/02/2025	(39,022)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	57	HKD 520	09/02/2025	72
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	51,539	HKD 463,946	09/02/2025	(667,257)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	306	USD 359	09/02/2025	396
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	255,995	USD 293,812	09/02/2025	(4,852,228)
Brown Brothers Harriman & Co.+	HKD	456,922	EUR 50,572	09/02/2025	470,230
Brown Brothers Harriman & Co.+	HKD	7,543	EUR 823	09/02/2025	(3,792)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	292,447	EUR 252,395	09/02/2025	2,419,519
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	1,724	EUR 1,471	09/02/2025	(2,821)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	1,384	EUR 774	09/08/2025	439
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	20,284	EUR 11,309	09/08/2025	(35,278)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF	35	EUR 38	09/08/2025	(8)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	99,103	AUD 177,437	09/08/2025	133,157
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	34	AUD 60	09/08/2025	(54)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	488	CHF 456	09/08/2025	(36)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	267	SGD 399	09/08/2025	(1,064)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	306	USD 359	09/08/2025	408
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	235,028	USD 273,773	09/08/2025	(1,091,436)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	49	EUR 32	09/08/2025	104
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	7,934	EUR 6,804	09/08/2025	24,034
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	1,724	EUR 1,471	09/08/2025	(2,915)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	89	EUR 11	09/15/2025	38
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	702	EUR 84	09/15/2025	(665)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	7,482	CNH 62,822	09/15/2025	55,019
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	59,340	HKD 544,657	09/15/2025	359,757
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	127	HKD 1,149	09/15/2025	(718)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	24	PLN 102	09/15/2025	19
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	6,328	PLN 26,988	09/15/2025	(3,566)

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	4,306	SGD 6,450	09/15/2025 € (7,688)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	245,528	USD 287,827	09/15/2025 306,411
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	530	USD 618	09/15/2025 (2,216)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	HKD	11,177	EUR 1,231	09/15/2025 5,547
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	HKD	3,803	EUR 414	09/15/2025 (2,406)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	PLN	2	EUR 0*	09/15/2025 (0)*
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	48	EUR 32	09/15/2025 102
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	4,164	EUR 3,571	09/15/2025 15,012
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	1,724	EUR 1,470	09/15/2025 (2,938)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CNH	89	EUR 11	09/29/2025 34
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	7,399	CNH 61,513	09/29/2025 (15,352)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	47,004	HKD 424,846	09/29/2025 (455,551)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	244,391	USD 283,657	09/29/2025 (2,333,429)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	HKD	1,934	EUR 213	09/29/2025 1,379
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	2,056	EUR 1,764	09/29/2025 9,490
Deutsche Bank AG.....	GBP	154,713	EUR 177,850	09/19/2025 (735,770)
				€ (6,437,451)
			Wertsteigerung	€ 3,819,413
			Wertminderung	€ (10,256,864)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

* Die Anzahl der Kontrakte beträgt weniger als 500.

** Betrag weniger als 0.50.

(a) Variabel verzinsliches Wertpapier. Der angegebene Zinssatz galt am 29. August 2025.

(b) Die Wertpapiere sind unbefristet und haben somit kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Das ggf. angezeigte Datum spiegelt den nächsten Stichtag wider.

(c) Not leidend.

(d) Zahlungen in Sachwerten (PIK).

(e) Zum angemessenen Marktwert entsprechend den Verfahren bewertet, die von und unter der allgemeinen Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

(f) Not leidendes fälliges Wertpapier.

(g) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar

CHF – Swiss Franc

CNH – Chinese Yuan Renminbi (Offshore)

EUR – Euro

GBP – Great British Pound

HKD – Hong Kong Dollar

PLN – Polish Zloty

SGD – Singapore Dollar

USD – United States Dollar

ZAR – South African Rand

Glossar:

BOBL – Bundesobligationen

BTP – Buoni del Tesoro Poliennali

CAB – Capital Appreciation Bond

CLO – Collateralized Loan Obligations

REIT – Real Estate Investment Trust

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE					
STAATSANLEIHEN					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	USD 5,394 \$	5,104,073	1.3%
Angolan Government International Bond	8.25%	05/09/2028	1,628	1,602,054	0.4
Argentine Republic Government International Bond	0.75%	07/09/2030	2,200	1,660,868	0.4
Argentine Republic Government International Bond	1.00%	07/09/2029	2,488	1,969,423	0.5
Argentine Republic Government International Bond	4.13%	07/09/2035	14,406	9,133,490	2.3
Argentine Republic Government International Bond	5.00%	01/09/2038	3,209	2,162,662	0.5
Brazilian Government International Bond	7.13%	05/13/2054	2,340	2,274,480	0.6
Chile Electricity Lux MPC II SARL	5.58%	10/20/2035	874	882,716	0.2
Chile Electricity Lux MPC II SARL	5.67%	10/20/2035	512	520,481	0.1
Colombia Government International Bond	3.25%	04/22/2032	2,649	2,204,630	0.6
Colombia Government International Bond	4.13%	02/22/2042	1,502	1,040,886	0.3
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041	610	530,700	0.1
Colombia Government International Bond	7.38%	04/25/2030	1,176	1,244,208	0.3
Colombia Government International Bond	8.00%	04/20/2033	2,465	2,644,945	0.7
Colombia Government International Bond	8.00%	11/14/2035	6,251	6,571,364	1.7
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa	8.65%	01/24/2033	1,887	1,930,193	0.5
Costa Rica Government International Bond	7.30%	11/13/2054	1,100	1,167,034	0.3
Dominican Republic International Bond	4.88%	09/23/2032	2,079	1,963,616	0.5
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	4,945	5,021,648	1.3
Dominican Republic International Bond	6.00%	02/22/2033	2,438	2,467,256	0.6
Dominican Republic International Bond	6.85%	01/27/2045	726	736,073	0.2
Dominican Republic International Bond	6.95%	03/15/2037	4,312	4,506,040	1.1
Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	2,988	3,101,544	0.8
Eagle Funding Luxco SARL	5.50%	08/17/2030	3,005	3,048,753	0.8
Ecuador Government International Bond	6.90%	07/31/2030	2,741	2,470,059	0.6
Ecuador Government International Bond	6.90%	07/31/2035	2,621	1,979,115	0.5
Ecuador Government International Bond	6.90%	07/31/2035	4,774	3,604,215	0.9
Egypt Government International Bond	5.88%	02/16/2031	273	244,745	0.1
Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028	1,295	1,297,266	0.3
Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	3,771	3,507,973	0.9
Egypt Government International Bond	7.30%	09/30/2033	2,773	2,527,756	0.6
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	339	322,982	0.1
Egypt Government International Bond	8.63%	02/04/2030	2,924	3,005,872	0.8
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	4,178	4,401,272	1.1
El Salvador Government International Bond	9.65%	11/21/2054	1,733	1,810,985	0.5
Ghana Government International Bond	0.00%	07/03/2026	157	150,651	0.0
Ghana Government International Bond	0.00%	01/03/2030	458	384,530	0.1
Ghana Government International Bond	5.00%	07/03/2029	2,374	2,269,694	0.6
Ghana Government International Bond	5.00%	07/03/2035	3,146	2,568,073	0.6
Guatemala Government Bond	6.05%	08/06/2031	1,210	1,254,044	0.3
Guatemala Government Bond	6.88%	08/15/2055	560	562,092	0.1
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	6.75%	09/01/2030	3,424	3,504,682	0.9
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	01/14/2029	1,590	1,719,684	0.4
Hungary Government International Bond	5.50%	06/16/2034	1,832	1,836,580	0.5
Hungary Government International Bond	5.50%	03/26/2036	4,355	4,280,834	1.1
Hungary Government International Bond	6.75%	09/25/2052	911	953,070	0.2
Hungary Government International Bond	6.75%	09/23/2055	1,967	2,026,010	0.5
Israel Government International Bond, Series 5Y	5.38%	02/19/2030	1,038	1,066,146	0.3
Ivory Coast Government International Bond	5.75%	12/31/2032	830	806,701	0.2
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	1,596	1,478,790	0.4
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	2,020	2,040,826	0.5
Jamaica Government International Bond	7.88%	07/28/2045	932	1,099,923	0.3
Jordan Government International Bond	7.50%	01/13/2029	2,087	2,174,461	0.5
Jordan Government International Bond	7.75%	01/15/2028	1,740	1,809,019	0.5
Lebanon Government International Bond, Series G(a)	6.20%	02/26/2025	4,428	865,674	0.2
Lebanon Government International Bond, Series G(b)	6.60%	11/27/2026	1,719	336,065	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G(b)	6.65%	11/03/2028	2,304	452,736	0.1
Morocco Government International Bond	4.00%	12/15/2050	5,109	3,584,283	0.9
Morocco Government International Bond	6.50%	09/08/2033	667	712,356	0.2
Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	8,788	8,625,949	2.2
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	1,273	1,274,986	0.3
Oman Government International Bond	6.75%	01/17/2048	382	408,340	0.1
Oman Government International Bond	7.00%	01/25/2051	200	220,438	0.1
Oman Government International Bond	7.38%	10/28/2032	1,655	1,904,127	0.5
Pakistan Government International Bond	6.00%	04/08/2026	1,078	1,071,532	0.3
Pakistan Government International Bond	8.88%	04/08/2051	1,022	899,616	0.2
Panama Government International Bond	3.87%	07/23/2060	3,435	2,081,610	0.5
Panama Government International Bond	7.50%	03/01/2031	385	417,725	0.1
Paraguay Government International Bond	5.40%	03/30/2050	2,846	2,504,978	0.6
Republic of Kenya Government International Bond	8.25%	02/28/2048	650	558,675	0.1
Republic of Poland Government International Bond, Series 30Y	5.50%	04/04/2053	710	664,283	0.2
Republic of South Africa Government International Bond, Series 10Y	4.85%	09/30/2029	2,257	2,202,663	0.5

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Republic of Uzbekistan International Bond.	6.90%	02/28/2032	USD 1,896 \$	2,009,665	0.5%
Republic of Uzbekistan International Bond.	6.95%	05/25/2032	2,878	3,052,335	0.8
Romanian Government International Bond.	3.00%	02/14/2031	1,528	1,342,730	0.3
Romanian Government International Bond.	3.63%	03/27/2032	1,448	1,272,879	0.3
Romanian Government International Bond.	4.00%	02/14/2051	1,730	1,109,363	0.3
Romanian Government International Bond.	5.75%	09/16/2030	2,170	2,189,025	0.5
Romanian Government International Bond.	5.75%	03/24/2035	894	848,352	0.2
Romanian Government International Bond.	5.88%	01/30/2029	1,048	1,069,054	0.3
Romanian Government International Bond.	7.50%	02/10/2037	3,240	3,440,880	0.9
Romanian Government International Bond.	7.63%	01/17/2053	454	473,094	0.1
Saudi Government International Bond.	3.45%	02/02/2061	2,015	1,261,712	0.3
Saudi Government International Bond.	5.00%	04/17/2049	1,617	1,430,503	0.4
Senegal Government International Bond.	4.75%	03/13/2028	EUR 989	1,016,382	0.3
Senegal Government International Bond.	6.75%	03/13/2048	USD 1,139	723,618	0.2
Senegal Government International Bond, Series 7Y.	7.75%	06/10/2031	5,430	4,479,278	1.1
Serbia International Bond.	6.50%	09/26/2033	478	507,875	0.1
Sri Lanka Government International Bond.	3.10%	01/15/2030	611	561,917	0.1
Sri Lanka Government International Bond.	3.35%	03/15/2033	3,275	2,722,266	0.7
Sri Lanka Government International Bond.	3.60%	05/15/2036	779	652,646	0.2
Sri Lanka Government International Bond.	3.60%	02/15/2038	1,229	1,031,003	0.3
Sri Lanka Government International Bond.	4.00%	04/15/2028	857	815,521	0.2
Trinidad & Tobago Government International Bond.	6.40%	06/26/2034	1,885	1,883,586	0.5
Türkiye Government International Bond.	6.50%	01/03/2035	1,448	1,406,370	0.3
Türkiye Government International Bond.	7.25%	05/29/2032	2,641	2,726,833	0.7
Türkiye Government International Bond, Series 10Y.	5.25%	03/13/2030	772	748,049	0.2
Türkiye Government International Bond, Series 10Y.	5.88%	06/26/2031	656	639,698	0.2
Türkiye Government International Bond, Series 11Y.	6.13%	10/24/2028	2,164	2,197,650	0.5
Türkiye Government International Bond, Series 12Y.	6.50%	09/20/2033	220	215,236	0.0
Türkiye Government International Bond, Series 30Y.	5.75%	05/11/2047	886	686,429	0.2
Türkiye Government International Bond, Series 31Y.	6.63%	02/17/2045	810	712,338	0.2
Ukraine Government International Bond.	0.00%	02/01/2035	4,045	2,093,151	0.5
Ukraine Government International Bond.	0.00%	02/01/2036	1,159	596,858	0.1
Ukraine Government International Bond.	4.50%	02/01/2029	1,174	760,423	0.2
Ukraine Government International Bond.	4.50%	02/01/2034	2,194	1,179,405	0.3
Ukraine Government International Bond.	4.50%	02/01/2035	1,237	658,608	0.2
Ukraine Government International Bond.	4.50%	02/01/2036	2,841	1,498,514	0.4
Venezuela Government International Bond(a).	7.75%	10/13/2019	2,834	478,332	0.1
Venezuela Government International Bond(a).	9.00%	05/07/2023	5,842	1,142,262	0.3
Venezuela Government International Bond(b).	9.25%	09/15/2027	1,232	282,744	0.1
Zambia Government International Bond.	0.50%	12/31/2053	1,098	731,418	0.2
Zambia Government International Bond.	5.75%	06/30/2033	977	910,220	0.2
				202,991,445	51.2

INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN

Absa Group Ltd.(c).	6.38%	05/27/2026	638	637,071	0.2
Acu Petroleo Luxembourg SARL.	7.50%	01/13/2032	789	799,744	0.2
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	3.10%	02/02/2031	700	608,650	0.2
Aegea Finance SARL.	9.00%	01/20/2031	275	293,285	0.1
AES Andes SA.	6.30%	03/15/2029	411	425,179	0.1
AES Andes SA.	8.15%	06/10/2055	470	498,885	0.1
AES Panama Generation Holdings SRL.	4.38%	05/31/2030	781	723,226	0.2
Akbank TAS.	7.50%	01/20/2030	431	448,779	0.1
Ambipar Lux SARL.	10.88%	02/05/2033	630	526,479	0.1
Ambipar Lux SARL.	10.88%	02/05/2033	1,430	1,195,023	0.3
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS.	3.38%	06/29/2028	591	545,936	0.1
Aris Mining Corp.	8.00%	10/31/2029	231	239,085	0.1
Bank Leumi Le-Israel BM.	7.13%	07/18/2033	611	636,911	0.2
Bank of East Asia Ltd. (The), Series E.	4.88%	04/22/2032	750	741,127	0.2
Biocon Biologics Global PLC.	6.67%	10/09/2029	610	574,809	0.1
Braskem Idesa SAPI.	6.99%	02/20/2032	539	374,098	0.1
Braskem Idesa SAPI.	7.45%	11/15/2029	255	184,317	0.0
Braskem Netherlands Finance BV.	4.50%	01/10/2028	2,325	1,796,527	0.5
Braskem Netherlands Finance BV.	4.50%	01/31/2030	403	282,604	0.1
Braskem Netherlands Finance BV.	8.50%	01/12/2031	340	257,698	0.1
CA Magnum Holdings.	5.38%	10/31/2026	542	538,612	0.1
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	523	194,164	0.0
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	1,259	467,404	0.1
Celulosa Arauco y Constitucion SA.	6.18%	05/05/2032	466	481,541	0.1
CFAMC II Co., Ltd., Series E.	4.63%	06/03/2026	574	573,254	0.1
CFAMC II Co., Ltd., Series E.	4.88%	11/22/2026	214	214,190	0.1
China Great Wall International Holdings V Ltd.	2.88%	11/23/2026	294	287,947	0.1
China Great Wall International Holdings VI Ltd.	6.38%	01/02/2028	224	232,326	0.1
China Modern Dairy Holdings Ltd.	2.13%	07/14/2026	630	616,327	0.2
CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332.	4.38%	07/22/2031	605	497,425	0.1
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA.	10.10%	12/15/2043	PEN 4,185	1,270,587	0.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	USD 585 \$	562,477	0.1%
CT Trust	5.13%	02/03/2032	785	739,786	0.2
Ecopetrol SA	8.63%	01/19/2029	6,432	6,968,429	1.8
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA	5.63%	11/08/2028	459	443,078	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	914	857,789	0.2
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8.38%	07/23/2029	555	579,560	0.1
Globo Comunicacao e Participacoes SA	5.50%	01/14/2032	522	496,563	0.1
GLP Pte. Ltd.	9.75%	05/20/2028	600	619,320	0.2
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	400	325,635	0.1
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	823	669,749	0.2
Greenko Dutch BV	3.85%	03/29/2026	801	791,591	0.2
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	7.25%	09/27/2028	348	353,913	0.1
Grupo Televisa SAB	4.63%	01/30/2026	740	733,917	0.2
IHS Holding Ltd.	8.25%	11/29/2031	590	609,355	0.2
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	555	538,868	0.1
Indika Energy Tbk PT	8.75%	05/07/2029	1,340	1,319,900	0.3
InterCorp Financial Services, Inc.	4.13%	10/19/2027	673	662,905	0.2
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	218	215,144	0.1
IRB Infrastructure Developers Ltd.	7.11%	03/11/2032	370	378,325	0.1
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	690	674,130	0.2
Kingston Airport Revenue Finance Ltd.	6.75%	12/15/2036	735	756,822	0.2
Lenovo Group Ltd.	3.42%	11/02/2030	600	567,000	0.1
Leviathan Bond Ltd.	6.75%	06/30/2030	505	501,990	0.1
LG Energy Solution Ltd.	5.38%	04/02/2030	580	593,879	0.1
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	1,359	1,295,594	0.3
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	1,232	1,259,334	0.3
Limak Yenilenebilir Enerji AS	9.63%	08/12/2030	609	617,201	0.2
Ma'aden Sukuk Ltd.	5.25%	02/13/2030	1,263	1,295,824	0.3
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	227	204,867	0.1
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.	8.63%	05/19/2030	293	311,606	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	242	240,209	0.1
Minejesa Capital BV	4.63%	08/10/2030	467	464,266	0.1
Minejesa Capital BV	5.63%	08/10/2037	285	283,041	0.1
Muthoot Finance Ltd.	6.38%	03/02/2030	994	995,839	0.2
Natura & Co Luxembourg Holdings SARL	4.13%	05/03/2028	605	573,631	0.1
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	10/17/2028	420	435,479	0.1
Niagara Energy SAC	5.75%	10/03/2034	496	501,295	0.1
OCP SA	7.50%	05/02/2054	755	780,134	0.2
Orbia Advance Corp. SAB de CV	7.50%	05/13/2035	519	535,027	0.1
Port Of Spain Waterfront Development	7.88%	02/19/2040	2,030	2,019,698	0.5
Prosus NV	3.83%	02/08/2051	650	426,775	0.1
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	01/17/2035	494	451,124	0.1
Raizen Fuels Finance SA	6.25%	07/08/2032	320	313,056	0.1
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	02/25/2037	830	796,535	0.2
Saavi Energia SARL	8.88%	02/10/2035	620	657,658	0.2
Sable International Finance Ltd.	7.13%	10/15/2032	479	486,935	0.1
Sasol Financing USA LLC	8.75%	05/03/2029	1,280	1,290,242	0.3
Shinhan Financial Group Co., Ltd.(c)	2.88%	05/12/2026	285	279,924	0.1
SierraCol Energy Andina LLC.	6.00%	06/15/2028	427	402,234	0.1
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	5.50%	09/10/2034	730	724,781	0.2
Sorik Marapi Geothermal Power PT	7.75%	08/05/2031	648	656,305	0.2
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	1,145	1,122,100	0.3
TAV Havalimanlari Holding AS.	8.50%	12/07/2028	917	962,281	0.2
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade	7.00%	10/28/2029	501	502,713	0.1
TransJamaican Highway Ltd.	5.75%	10/10/2036	967	897,063	0.2
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	930	900,677	0.2
Turk Ekonomi Bankasi AS(c)	9.38%	09/11/2029	750	778,125	0.2
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	9.00%	10/12/2028	650	700,785	0.2
UEP Penonome II SA	6.50%	10/01/2038	887	788,552	0.2
UPL Corp., Ltd.	4.50%	03/08/2028	685	659,484	0.2
Vedanta Resources Finance II PLC	9.48%	07/24/2030	500	493,605	0.1
Vedanta Resources Finance II PLC	10.88%	09/17/2029	756	777,481	0.2
Volcan Cia Minera SAA	8.75%	01/24/2030	2,000	2,033,700	0.5
Woori Bank(c)	6.38%	07/24/2029	432	444,420	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	580	575,914	0.1
Yapi ve Kredi Bankasi AS	7.25%	03/03/2030	650	665,438	0.2
Yapi ve Kredi Bankasi AS	9.25%	10/16/2028	650	704,925	0.2
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	11.00%	04/23/2030	641	612,995	0.2
				<u>70,042,207</u>	<u>17.7</u>

QUASI-STAATSANLEIHEN

Banco Nacional de Panama	2.50%	08/11/2030	490	421,954	0.1
Bank Gospodarstwa Krajowego.	5.38%	05/22/2033	957	978,772	0.2
Bank Gospodarstwa Krajowego.	6.25%	07/09/2054	3,930	3,977,160	1.0
Bapco Energies BSC Closed	7.50%	10/25/2027	2,056	2,119,674	0.5
Caixa Economica Federal	5.63%	05/13/2030	747	754,694	0.2
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	5.13%	03/14/2028	400	407,508	0.1
Comision Federal de Electricidad	4.68%	02/09/2051	747	532,237	0.1

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Comision Federal de Electricidad	5.70%	01/24/2030	USD 310 \$	311,581	0.1%
Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.70%	01/30/2050	1,390	945,200	0.2
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	01/08/2034	5,144	5,293,176	1.3
DP World Ltd./United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048	455	439,139	0.1
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	05/07/2050	1,375	1,153,611	0.3
Empresa Nacional del Petroleo	4.50%	09/14/2047	2,805	2,285,205	0.6
Gaci First Investment Co.	5.38%	10/13/2122	980	832,615	0.2
Pertamina Persero PT.	6.00%	05/03/2042	220	223,656	0.1
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara.	4.88%	07/17/2049	220	185,900	0.0
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara.	5.25%	10/24/2042	460	423,333	0.1
Petroleos de Venezuela SA(b)	5.38%	04/12/2027	1,382	207,926	0.1
Petroleos de Venezuela SA(b)	5.50%	04/12/2037	4,197	617,253	0.2
Petroleos Mexicanos	5.50%	06/27/2044	1,140	828,278	0.2
Petroleos Mexicanos	5.63%	01/23/2046	3,818	2,715,552	0.7
Petroleos Mexicanos	6.35%	02/12/2048	4,643	3,476,493	0.9
Petroleos Mexicanos	6.38%	01/23/2045	3,250	2,474,875	0.6
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	10,465	10,512,616	2.7
Petroleos Mexicanos	6.63%	06/15/2035	460	415,380	0.1
Petroleos Mexicanos	6.88%	08/04/2026	2,713	2,724,123	0.7
Petroleos Mexicanos	7.69%	01/23/2050	77	65,665	0.0
Petroleos Mexicanos	8.75%	06/02/2029	1,965	2,080,247	0.5
Petronas Capital Ltd.	3.40%	04/28/2061	3,609	2,381,976	0.6
Petronas Capital Ltd.	5.34%	04/03/2035	3,290	3,395,280	0.9
Petronas Capital Ltd.	5.85%	04/03/2055	310	316,257	0.1
TC Ziraat Bankasi AS	8.00%	01/16/2029	3,029	3,176,664	0.8
Transnet/South Africa	8.25%	02/06/2028	5,444	5,704,631	1.4
Trinidad Generation UnLtd.	7.75%	06/16/2033	440	461,424	0.1
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	6.88%	07/03/2028	546	554,649	0.1
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	01/28/2027	1,248	1,310,400	0.3
Ziraat Katılım Varlık Kiralama AS	9.38%	11/12/2026	205	214,738	0.1
				<u>64,919,842</u>	<u>16.3</u>
SCHATZOBLIGATIONEN					
Mexican Bonos, Series M	10.00%	11/20/2036	MXN 100,434	5,776,617	1.5
Peru Government Bond	7.30%	08/12/2033	PEN 9,747	3,034,391	0.8
U.S. Treasury Notes	4.25%	11/15/2034	USD 2,180	2,193,795	0.5
U.S. Treasury Notes	4.63%	02/15/2035	8,120	8,396,270	2.1
				<u>19,401,073</u>	<u>4.9</u>
SCHWELLENMÄRKTE – SCHATZPAPIERE					
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048	8.75%	02/28/2048	ZAR 100,526	4,694,181	1.2
INVESTMENTGESELLSCHAFTEN					
AB SICAV I - Emerging Market Corporate Debt Portfolio - Class S			120,265	3,684,907	0.9
INFLATIONSGBUNDENE WERTPAPIERE					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B, Series NTN-B	6.00%	08/15/2050	BRL 4,347	3,180,409	0.8
				<u>368,914,064</u>	<u>93.0</u>
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
QUASI-STAAITSANLEIHEN					
Comision Federal de Electricidad, Series E.	5.00%	09/29/2036	USD 1,527	1,382,880	0.4
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN					
BBFI Liquidating Trust(d)	0.00%	12/30/2099	5,162	0	0.0
				<u>1,382,880</u>	<u>0.4</u>
Gesamtanlagen					
(Kosten \$371,357,996).				\$ 370,296,944	93.4%
Termineinlagen					
BBH, New York(e)	(0.27)%	–		1	0.0
BBH, New York(e)	2.65%	–		244	0.0
DNB, Oslo(e)	2.29%	–		1,343	0.0
HSBC, Hong Kong(e)	1.89%	–		400	0.0
HSBC, London(e)	2.92%	–		249	0.0
HSBC, Paris(e)	0.88%	–		2,715	0.0
HSBC, Singapore(e)	0.42%	–		83	0.0
Scotiabank, Toronto(e)	1.58%	–		29	0.0
SEB, Stockholm(e)	3.68%	–		20,430,512	5.2
Standard Chartered Bank, Johannesburg(e)	5.07%	–		32,038	0.0
Termineinlagen insgesamt				<u>20,467,614</u>	<u>5.2</u>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				<u>5,776,272</u>	<u>1.4</u>
Nettovermögen				<u>\$ 396,540,830</u>	<u>100.0%</u>

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der Kontrakte	Ursprünglicher Wert	Marktwert	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Long					
U.S. 10 Yr Ultra Futures.	12/19/2025	90	\$ 10,263,438	\$ 10,296,562	\$ 33,125
U.S. Long Bond (CBT) Futures.	12/19/2025	1	113,633	114,250	617
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures.	12/31/2025	119	24,804,078	24,816,148	12,070
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures.	12/31/2025	228	24,839,945	24,958,875	118,930
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures.	12/19/2025	119	13,327,844	13,387,500	59,656
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures.	12/19/2025	219	25,552,914	25,527,188	(25,726)
					<u>\$ 198,672</u>
				Wertsteigerung	\$ 224,398
				Wertminderung	\$ (25,726)

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent	Verträge zur Lieferung (000)	Im Austausch gegen (000)	Ausübungsdatum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Barclays Bank PLC.	BRL 17,033	USD 3,023	09/03/2025	\$ (118,888)
Barclays Bank PLC.	USD 2,942	BRL 15,987	09/03/2025	6,322
Barclays Bank PLC.	USD 3,130	PEN 11,129	09/17/2025	18,584
BNP Paribas SA.	USD 2,827	MXN 52,904	10/22/2025	(7,045)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR 15	USD 17	09/10/2025	67
Brown Brothers Harriman & Co.	USD 17	EUR 14	09/10/2025	(81)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 3	USD 2	09/08/2025	1
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 748	USD 486	09/08/2025	(3,135)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 7	USD 5	09/08/2025	0*
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF 0**	USD 0**	09/08/2025	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 10	USD 13	09/08/2025	(186)
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 52	USD 31	09/08/2025	165
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 117	USD 68	09/08/2025	(325)
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN 58	USD 16	09/08/2025	(157)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 90	USD 70	09/08/2025	115
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 7	USD 6	09/08/2025	(7)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 37,528	AUD 57,675	09/08/2025	221,464
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 40	AUD 61	09/08/2025	(15)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 17	CAD 23	09/08/2025	79
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 946	CAD 1,298	09/08/2025	(167)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 25	CHF 20	09/08/2025	116
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 902	GBP 674	09/08/2025	9,431
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 8	GBP 6	09/08/2025	(15)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 1	NZD 2	09/08/2025	4
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 2,572	NZD 4,332	09/08/2025	(16,425)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 1,019	PLN 3,746	09/08/2025	9,160
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 5	PLN 19	09/08/2025	(10)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 4,950	SGD 6,350	09/08/2025	1,014
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 72	SGD 93	09/08/2025	(213)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 24,784	ZAR 441,455	09/08/2025	232,795
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 540	ZAR 9,438	09/08/2025	(5,090)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 2,564	USD 145	09/08/2025	212
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 1,516	USD 85	09/08/2025	(521)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 49	USD 57	09/15/2025	(305)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 989	EUR 848	09/15/2025	3,342
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 58,870	EUR 50,218	09/15/2025	(73,889)
Goldman Sachs Bank USA.	USD 3,751	ZAR 65,695	10/14/2025	(37,103)
Morgan Stanley & Co. LLC.	USD 85	BRL 463	09/03/2025	472
Morgan Stanley & Co. LLC.	EUR 904	USD 1,066	09/10/2025	7,705
Morgan Stanley & Co. LLC.	PEN 26,447	USD 7,425	09/17/2025	(58,158)
Morgan Stanley & Co. LLC.	BRL 463	USD 84	10/02/2025	(443)
Morgan Stanley & Co. LLC.	ZAR 83,764	USD 4,640	10/14/2025	(95,502)
Morgan Stanley & Co. LLC.	MXN 106,065	USD 5,608	10/22/2025	(44,798)
				<u>\$ 48,568</u>
			Wertsteigerung	\$ 511,048
			Wertminderung	\$ (462,480)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

ZENTRAL ABGERECHNETE ZINSSWAPS

Clearing-Broker/(Börse)	Nomineller Betrag (000)	Abschluss-datum	Zinsart		Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
			Vom Fonds geleistete Zahlungen	Vom Fonds erhaltene Zahlungen	
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group).....	BRL 79,377	01/02/2031	1 Day CDI	13.650%	\$ 73,265

* Betrag weniger als 0.50.

** Die Anzahl der Kontrakte beträgt weniger als 500.

(a) Not leidendes fälliges Wertpapier.

(b) Not leidend.

(c) Die Wertpapiere sind unbefristet und haben somit kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Das ggf. angezeigte Datum spiegelt den nächsten Stichtag wider.

(d) Zum angemessenen Marktwert entsprechend den Verfahren bewertet, die von und unter der allgemeinen Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

(e) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar
 BRL – Brazilian Real
 CAD – Canadian Dollar
 CHF – Swiss Franc
 EUR – Euro
 GBP – Great British Pound
 MXN – Mexican Peso
 NZD – New Zealand Dollar
 PEN – Peruvian Sol
 PLN – Polish Zloty
 SGD – Singapore Dollar
 USD – United States Dollar
 ZAR – South African Rand

Glossar:

CBT – Chicago Board of Trade
 CDI – Brazil CETIP Interbank Deposit Rate
 CME – Chicago Mercantile Exchange

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE					
BESICHERTE HYPOTHEKENVERPFLICHTUNGEN					
RISIKOTEILUNG – VARIABEL VERZINSLICH					
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2020-SBT1, Class 2B1(a)	11.06%	02/25/2040	USD 4,000 \$	4,247,520	0.3%
Series 2020-SBT1, Class 2M2(a)	8.11%	02/25/2040	7,982	8,268,444	0.6
Series 2022-R01, Class 1M2(a)	6.25%	12/25/2041	1,215	1,228,154	0.1
Series 2022-R02, Class 2B1(a)	8.85%	01/25/2042	1,000	1,040,630	0.1
Series 2022-R02, Class 2B2(a)	12.00%	01/25/2042	1,000	1,068,631	0.1
Series 2022-R02, Class 2M1(a)	5.55%	01/25/2042	1,291	1,291,019	0.1
Series 2022-R05, Class 2B2(a)	11.35%	04/25/2042	1,000	1,077,539	0.1
Series 2022-R08, Class 1M1(a)	6.90%	07/25/2042	2,924	2,990,014	0.2
Series 2023-R02, Class 1M1(a)	6.65%	01/25/2043	4,763	4,862,791	0.4
Series 2023-R05, Class 1B2(a)	11.20%	06/25/2043	1,500	1,671,934	0.1
Series 2024-R04, Class 1M1(a)	5.45%	05/25/2044	1,664	1,664,833	0.1
Series 2024-R05, Class 2A1(a)	5.35%	07/25/2044	5,167	5,168,402	0.4
Series 2024-R06, Class 1A1(a)	5.50%	09/25/2044	3,234	3,243,878	0.2
Series 2025-R04, Class 1M1(a)	5.55%	05/25/2045	4,593	4,600,818	0.3
Series 2025-R05, Class 2A1(a)	5.35%	07/25/2045	8,253	8,253,132	0.6
Series 2025-R05, Class 2M1(a)	5.55%	07/25/2045	3,370	3,378,906	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency					
Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B(a)	13.81%	04/25/2028	7,378	7,456,840	0.5
Series 2015-HQA2, Class B(a)	14.96%	05/25/2028	4,290	4,366,180	0.3
Series 2016-DNA1, Class B(a)	14.46%	07/25/2028	3,945	4,072,964	0.3
Series 2018-DNA3, Class B2(a)	12.21%	09/25/2048	2,000	2,317,415	0.2
Series 2018-HQA2, Class B2(a)	15.46%	10/25/2048	4,000	4,984,232	0.4
Series 2018-SPI4, Class B(b)	4.51%	11/25/2048	1,888	1,365,816	0.1
Series 2020-DNA1, Class B2(a)	9.71%	01/25/2050	4,500	4,959,879	0.4
Series 2020-DNA2, Class B2(a)	9.26%	02/25/2050	7,151	7,831,594	0.6
Series 2020-HQA1, Class B2(a)	9.56%	01/25/2050	2,000	2,197,600	0.2
Series 2020-HQA2, Class B2(a)	12.06%	03/25/2050	5,500	6,611,584	0.5
Series 2020-HQA5, Class B1(a)	8.35%	11/25/2050	8,000	8,807,389	0.6
Series 2021-DNA1, Class B2(a)	9.10%	01/25/2051	2,000	2,213,796	0.2
Series 2021-DNA2, Class B1(a)	7.75%	08/25/2033	2,000	2,232,395	0.2
Series 2021-DNA2, Class B2(a)	10.35%	08/25/2033	1,250	1,528,456	0.1
Series 2021-DNA5, Class B2(a)	9.85%	01/25/2034	3,000	3,574,399	0.3
Series 2021-DNA6, Class B2(a)	11.85%	10/25/2041	1,500	1,587,344	0.1
Series 2021-DNA6, Class M2(a)	5.85%	10/25/2041	6,578	6,600,973	0.5
Series 2021-DNA7, Class B2(a)	12.15%	11/25/2041	1,000	1,064,380	0.1
Series 2021-DNA7, Class M1(a)	5.20%	11/25/2041	3,883	3,880,328	0.3
Series 2021-DNA7, Class M2(a)	6.15%	11/25/2041	4,650	4,688,887	0.3
Series 2021-HQA4, Class M1(a)	5.30%	12/25/2041	13,868	13,869,261	1.0
Series 2022-DNA1, Class B1(a)	7.75%	01/25/2042	1,000	1,027,156	0.1
Series 2022-DNA2, Class B1(a)	9.10%	02/25/2042	1,000	1,046,560	0.1
Series 2022-DNA2, Class M1A(a)	5.65%	02/25/2042	2,181	2,184,659	0.2
Series 2022-HQA1, Class M1A(a)	6.45%	03/25/2042	1,245	1,249,601	0.1
Series 2024-DNA3, Class A1(a)	5.40%	10/25/2044	3,084	3,088,230	0.2
Series 2024-DNA3, Class M1(a)	5.35%	10/25/2044	1,318	1,317,797	0.1
Series 2024-HQA2, Class A1(a)	5.60%	08/25/2044	9,000	9,040,938	0.7
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured					
Agency Credit Risk Debt Notes 2020-DNA6,					
Series 2020-DNA6, Class B1(a)	7.35%	12/25/2050	4,285	4,575,566	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured					
Agency Credit Risk Debt Notes 2024-HQA1,					
Series 2024-HQA1, Class M1(a)	5.60%	03/25/2044	5,324	5,334,166	0.4
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured					
Agency Credit Risk Debt Notes 2025-Hqa1,					
Series 2025-HQA1, Class M1(a)	5.50%	02/25/2045	4,936	4,940,265	0.4
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured					
Agency Credit Risk Debt Notes Securitized					
Participation Interests Trust					
Series 2018-SPI1, Class B(b)	3.78%	02/25/2048	1,245	923,361	0.1
Series 2018-SPI2, Class B(b)	3.85%	05/25/2048	1,569	1,130,171	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut					
Avenue Securities					
Series 2016-C01, Class 1B(a)	16.21%	08/25/2028	2,658	2,779,748	0.2
Series 2016-C01, Class 2M2(a)	11.41%	08/25/2028	126	129,139	0.0
Series 2016-C02, Class 1B(a)	16.71%	09/25/2028	6,036	6,372,116	0.5
Series 2016-C03, Class 1B(a)	16.21%	10/25/2028	3,461	3,671,189	0.3
Series 2016-C03, Class 2B(a)	17.21%	10/25/2028	3,207	3,425,559	0.2
Series 2016-C04, Class 1B(a)	14.71%	01/25/2029	3,186	3,408,337	0.2
Series 2016-C05, Class 2B(a)	15.21%	01/25/2029	4,862	5,219,333	0.4
Series 2016-C06, Class 1B(a)	13.71%	04/25/2029	8,922	9,595,298	0.7
Series 2016-C07, Class 2B(a)	13.96%	05/25/2029	3,533	3,795,964	0.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Series 2018-C04, Class 2M2(a)	7.01%	12/25/2030	USD 831	\$ 854,598	0.1%
JP Morgan Madison Avenue Securities Trust, Series 2015-CH1, Class M2(a)	9.96%	10/25/2025	999	1,034,157	0.1
Wells Fargo Credit Risk Transfer Securities Trust, Series 2015-WF1, Class 1M2(a)	9.71%	11/25/2025	476	497,687	0.0
				226,909,952	16.9
NICHT STAATLICH FESTVERZINSLICH					
Adjustable Rate Mortgage Trust					
Series 2005-5, Class 5A1	5.72%	09/25/2035	2,376	1,765,261	0.1
Series 2007-1, Class 3A22	4.99%	03/25/2037	1,361	1,268,000	0.1
Series 2007-2, Class 2A1(a)	4.86%	06/25/2037	1,240	1,433,957	0.1
Alternative Loan Trust					
Series 2005-6CB, Class 1A3	5.25%	04/25/2035	1,419	1,193,709	0.1
Series 2005-50CB, Class 1A1	5.50%	11/25/2035	619	505,995	0.0
Series 2006-19CB, Class A7	6.00%	08/25/2036	189	105,694	0.0
Series 2006-19CB, Class A8	6.00%	08/25/2036	454	254,670	0.0
Series 2006-19CB, Class A14	6.00%	08/25/2036	2,092	1,173,433	0.1
Series 2006-19CB, Class A15	6.00%	08/25/2036	1,810	1,014,004	0.1
Series 2006-19CB, Class A16	6.00%	08/25/2036	627	352,030	0.0
Series 2006-19CB, Class A24	6.00%	08/25/2036	885	495,891	0.0
Series 2007-4CB, Class 2A1	7.00%	03/25/2037	18,605	1,134,037	0.1
American Home Mortgage Assets Trust, Series 2005-1, Class 3A22(a)	5.10%	11/25/2035	1,132	895,725	0.1
American Home Mortgage Investment Trust, Series 2005-4, Class 1A2(a)	5.20%	11/25/2045	3,610	3,177,646	0.2
Angel Oak Mortgage Trust, Series 2021-2, Class A1	0.99%	04/25/2066	2,280	1,967,649	0.1
Argent Sec, Inc. Asset Backed Pas Thr Cer Ser, Series 2003-W1, Class MF6(a)	3.47%	12/25/2033	1,902	1,639,793	0.1
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-7, Class A2	5.71%	10/25/2036	2,507	659,903	0.0
Banc of America Funding 2006 J Trust					
Series 2006-J, Class 2A1	4.52%	01/20/2047	1,946	1,678,763	0.1
Series 2006-J, Class 3A1	4.95%	01/20/2047	2,492	2,357,256	0.2
BCAP LLC Trust					
Series 2009-RR3, Class 2A2	4.37%	05/26/2037	2,312	2,065,577	0.1
Series 2009-RR13, Class 6A6	6.00%	04/26/2037	9,280	3,797,749	0.3
Series 2010-RR9, Class 7A2	4.27%	01/27/2037	2,700	2,397,896	0.2
Series 2012-RR1, Class 3A4	5.50%	10/26/2035	1,490	942,542	0.1
Series 2012-RR2, Class 5A14	4.62%	02/26/2036	2,932	2,657,419	0.2
Bear Stearns ALT-A Trust					
Series 2006-3, Class 21A1	4.50%	05/25/2036	2,007	1,420,639	0.1
Series 2006-3, Class 22A1	4.17%	05/25/2036	1,579	1,118,490	0.1
Bear Stearns ARM Trust, Series 2005-12, Class 22A1	6.33%	02/25/2036	1,499	1,435,340	0.1
Bear Stearns Asset Backed Securities Trust, Series 2004-2, Class M2(a)	7.00%	08/25/2034	916	926,639	0.1
Brean Asset Backed Securities Trust					
Series 2021-RM2, Class M2	1.75%	10/25/2061	1,606	1,496,274	0.1
Series 2022-RM3, Class M2	1.75%	02/25/2062	2,608	2,231,491	0.2
Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-11, Class A11(a)	5.60%	11/25/2055	4,396	4,389,663	0.3
Chase Mortgage Finance Trust					
Series 2006-A1, Class 3A1	4.36%	09/25/2036	939	850,590	0.1
Series 2007-S5, Class 1A17	6.00%	07/25/2037	1,595	686,567	0.1
CHL Mortgage Pass-Through Trust					
Series 2006-10, Class 1A8	6.00%	05/25/2036	1,077	420,291	0.0
Series 2006-15, Class A1	6.25%	10/25/2036	1,458	650,819	0.0
Series 2007-HY4, Class 1A1	4.74%	09/25/2047	1,590	1,425,691	0.1
Citicorp Mortgage Securities Trust					
Series 2006-5, Class 1A3	6.00%	10/25/2036	1,272	1,106,839	0.1
Series 2007-2, Class 1A3	6.00%	02/25/2037	4,846	4,515,152	0.3
Citigroup Mortgage Loan Trust					
Series 2006-4, Class 2A2	6.00%	12/25/2035	3,431	2,605,410	0.2
Series 2006-AR5, Class 2A3A	4.77%	07/25/2036	2,065	1,751,938	0.1
Series 2007-2, Class 1A3	6.00%	11/25/2036	2,052	2,068,931	0.1
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2007-AR7, Class A3A	3.59%	05/25/2047	2,480	1,924,231	0.1
CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A6, Class 1A11	6.00%	06/25/2037	79	68,896	0.0
COLT Mortgage Loan Trust, Series 2025-3, Class A1	5.35%	03/25/2070	922	925,533	0.1
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2005-SD3, Class M3(a)	5.50%	11/25/2035	4,078	3,661,065	0.3
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates, Series 2009-11R, Class 5A10	4.34%	08/26/2036	2,586	2,344,859	0.2
Cross Mortgage Trust, Series 2025-H2, Class A1(a)	5.36%	03/25/2070	7,469	7,498,953	0.5
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates, Series 2005-10, Class 3A3	5.50%	11/25/2035	1,288	663,091	0.0

AB FCP I
Mortgage Income Portfolio

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
CSMC					
Series 2009-14R, Class 1A10	5.75%	05/26/2037	USD 7,226	\$ 3,153,965	0.2%
Series 2010-15R, Class 4B1	0.01%	04/26/2035	987	422,391	0.0
Series 2015-6R, Class 1A2	4.82%	07/27/2035	6,180	4,491,075	0.3
CSMC Mortgage-Backed Trust					
Series 2007-2, Class 1A13	5.75%	03/25/2037	2,056	928,964	0.1
Series 2007-3, Class 1A3A	5.75%	04/25/2037	1,381	334,630	0.0
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust,					
Series 2005-2, Class 1A7	4.97%	04/25/2035	2,704	2,605,091	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp. Whole Loan					
Securities Trust 2015-SC02, Series 2015-SC02, Class B	3.68%	09/25/2045	4,609	3,236,912	0.2
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust,					
Series 2005-FA8, Class 1A12(a)	5.50%	11/25/2035	78	35,301	0.0
GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR1,					
Class 1A1	3.80%	04/19/2036	1,660	1,376,250	0.1
GSAA Home Equity Trust, Series 2006-10, Class AF5(a)	6.95%	06/25/2036	3,408	737,133	0.1
HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2007-2,					
Class 2A1A(a)	4.60%	05/25/2038	1,243	994,028	0.1
HomeBanc Mortgage Trust, Series 2007-1, Class 11A1	4.73%	04/25/2047	1,063	876,232	0.1
Impac CMB Trust, Series 2005-6, Class 1A2(a)	4.72%	10/25/2035	2,247	2,054,325	0.1
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust, Series 2007-F2,					
Class 1A4	6.00%	07/25/2037	1,969	1,358,251	0.1
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR2,					
Class A1	4.10%	06/25/2037	3,477	2,753,608	0.2
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR19,					
Class 1A1	3.25%	09/25/2037	4,554	3,281,830	0.2
JP Morgan Alternative Loan Trust					
Series 2006-S4, Class A4(a)	6.46%	12/25/2036	1,571	1,581,897	0.1
Series 2007-A1, Class 1A4(a)	4.86%	03/25/2037	3,503	2,891,934	0.2
JP Morgan Mortgage Trust					
Series 2006-A3, Class 5A2	5.49%	04/25/2036	941	783,770	0.1
Series 2006-A4, Class 3A4	4.53%	06/25/2036	1,132	744,946	0.1
Series 2018-3, Class B2	3.71%	09/25/2048	2,206	2,007,616	0.1
Series 2018-6, Class B2	3.88%	12/25/2048	1,367	1,264,556	0.1
Series 2018-9, Class B2	4.24%	02/25/2049	2,174	2,076,471	0.1
Lehman Mortgage Trust					
Series 2005-3, Class 1A5	5.50%	01/25/2036	1,542	719,227	0.1
Series 2007-4, Class 1A3	5.75%	05/25/2037	2,441	1,109,352	0.1
Series 2007-8, Class 1A1	6.00%	09/25/2037	1,065	1,046,326	0.1
Luminent Mortgage Trust, Series 2007-1, Class 1A1(a)	4.76%	11/25/2036	2,044	1,820,765	0.1
MASTR Resecuritization Trust, Series 2008-3, Class A2	4.39%	08/25/2037	3,153	907,183	0.1
Mill City Mortgage Loan Trust					
Series 2018-1, Class B5(a)	3.72%	05/25/2062	5,263	2,647,201	0.2
Series 2018-2, Class B5(a)	3.68%	05/25/2058	6,712	3,019,085	0.2
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-7,					
Class 4A4	6.00%	06/25/2036	369	161,301	0.0
Morgan Stanley Re-REMIC Trust, Series 2010-R9, Class 3C	6.00%	11/26/2036	3,232	2,499,261	0.2
New Century Alternative Mortgage Loan Trust,					
Series 2006-ALT2, Class AF4(a)	4.50%	10/25/2036	4,987	881,820	0.1
New Residential Mortgage Loan Trust, Series 2014-2A,					
Class B5	4.54%	05/25/2054	4,721	4,082,112	0.3
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust,					
Series 2005-AR5, Class 1A1	3.70%	10/25/2035	1,002	719,790	0.1
Nomura Resecuritization Trust, Series 2015-11R,					
Class 3A5	4.23%	05/26/2036	1,610	1,478,904	0.1
Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1,					
Class 1A1	5.87%	01/25/2037	3,940	3,378,736	0.2
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust					
Series 2005-3, Class M2(a)	3.43%	07/25/2035	1,053	897,318	0.1
Series 2005-5, Class MV2(a)	3.29%	11/25/2035	3,178	2,920,525	0.2
RAAC Trust, Series 2006-RP3, Class M1(a)	4.97%	05/25/2036	1,574	1,370,769	0.1
RBSGC Structured Trust, Series 2008-B, Class A1	6.00%	06/25/2037	3,073	2,696,653	0.2
Residential Accredit Loans, Inc. Trust					
Series 2005-QA10, Class A31	5.19%	09/25/2035	2,948	1,977,854	0.1
Series 2006-QA1, Class A11	5.08%	01/25/2036	1,890	1,363,905	0.1
Series 2006-QS9, Class 1A10	6.50%	07/25/2036	1,110	922,663	0.1
Series 2006-QS12, Class 2A5(a)	4.69%	09/25/2036	1,296	934,570	0.1
Residential Asset Securitization Trust					
Series 2006-A1, Class 1A4(a)	5.14%	04/25/2036	116	38,347	0.0
Series 2006-A1, Class 1A6(a)	4.94%	04/25/2036	3,902	1,256,047	0.1
Series 2007-A9, Class A3	6.25%	09/25/2037	1,350	513,323	0.0
Series 2007-A9, Class A7	6.25%	09/25/2037	1,509	574,066	0.0
RFMSI Trust, Series 2006-S9, Class A1(a)	6.25%	09/25/2036	1,562	1,279,402	0.1
Sequoia Mortgage Trust, Series 2007-3, Class 2BA1	4.25%	07/20/2037	1,218	972,476	0.1
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust,					
Series 2007-9, Class 1A1(a)	6.11%	10/25/2037	2,120	1,904,407	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Structured Asset Mortgage Investments II Trust					
Series 2005-AR1, Class A2	3.64%	04/19/2035	USD 1,354	\$ 1,196,024	0.1%
Series 2006-AR8, Class A2(a)	4.86%	10/25/2036	1,437	1,255,633	0.1
Series 2007-AR2, Class 1A2(a)	4.82%	02/25/2037	1,457	1,739,160	0.1
Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-6, Class B5(a)	3.32%	10/25/2057	6,545	3,167,495	0.2
Verus Securitization Trust, Series 2022-4, Class A1	4.47%	04/25/2067	5,184	5,161,296	0.4
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust					
Series 2005-AR10, Class B1	4.78%	09/25/2035	2,692	2,838,182	0.2
Series 2005-AR15, Class A1C3(a)	5.40%	11/25/2045	4,821	5,228,170	0.4
Series 2005-AR17, Class A1B3(a)	5.14%	12/25/2045	1,095	1,002,592	0.1
Series 2007-HY4, Class 2A1	3.98%	04/25/2037	1,633	1,543,382	0.1
Series 2007-HY7, Class 4A2	4.69%	07/25/2037	1,172	1,066,028	0.1
Wells Fargo Alternative Loan Trust, Series 2007-PA6, Class A1(a)	6.28%	12/28/2037	3,863	3,516,510	0.3
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, Series 2007-15, Class A1	6.00%	11/25/2037	2,223	2,175,002	0.2
				195,096,029	14.1
VARIABEL VERZINSLICHE STAATSPAPIERE					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS					
Series 3928, Class SE(a) (c)	2.12%	09/15/2041	2,336	281,711	0.0
Series 4416, Class BS(a) (c)	1.64%	12/15/2044	1,100	122,630	0.0
Series 4719, Class JS(a) (c)	1.69%	09/15/2047	2,121	254,948	0.0
Series 4767, Class SB(a) (c)	1.74%	03/15/2048	2,235	270,700	0.0
Series 5512, Class BF(a)	5.75%	03/25/2055	18,463	18,620,534	1.3
Series 5512, Class FC(a)	5.47%	03/25/2055	9,518	9,553,240	0.7
Series 5517, Class FJ(a)	5.40%	03/25/2055	13,857	13,838,815	1.0
Federal National Mortgage Association REMICS					
Series 2012-122, Class MS(a) (c)	1.64%	11/25/2042	1,071	108,180	0.0
Series 2013-15, Class SA(a) (c)	1.69%	03/25/2043	2,522	286,685	0.0
Series 2014-40, Class HS(a) (c)	2.24%	07/25/2044	1,542	226,413	0.0
Series 2015-90, Class SL(a) (c)	1.69%	12/25/2045	2,754	264,892	0.0
Series 2016-106, Class ES(a) (c)	1.54%	01/25/2047	1,075	131,385	0.0
Series 2017-20, Class SJ(a) (c)	1.64%	04/25/2047	2,553	303,078	0.0
Series 2018-28, Class SB(a) (c)	1.74%	05/25/2048	2,734	351,482	0.0
Series 2018-30, Class SA(a) (c)	1.74%	05/25/2048	2,150	273,697	0.0
Series 2018-58, Class SA(a) (c)	1.74%	08/25/2048	1,401	186,581	0.0
Series 2024-70, Class FA(a)	5.40%	10/25/2054	8,439	8,456,109	0.6
Series 2025-49, Class FD(a)	5.15%	06/25/2055	9,901	9,790,384	0.7
Government National Mortgage Association					
Series 2014-181, Class TV(a) (c)	1.78%	02/16/2035	1,262	40,346	0.0
Series 2015-3, Class DS(a) (c)	1.15%	11/20/2041	854	13,861	0.0
Series 2024-187, Class SB(a) (c)	0.95%	11/20/2054	48,665	2,696,822	0.2
Series 2024-206, Class FT(a)	5.45%	12/20/2054	6,010	6,004,639	0.4
				72,077,132	4.9
NICHT STAATLICH VARIABEL VERZINSLICH					
Alternative Loan Trust					
Series 2005-19CB, Class A2(a)	7.18%	06/25/2035	52	41,751	0.0
Series 2005-55CB, Class 2A3(a)	4.79%	11/25/2035	2,600	1,220,133	0.1
Series 2006-19CB, Class A3(a)	6.00%	08/25/2036	1,201	673,106	0.0
Series 2006-29T1, Class 2A11(a)	4.84%	10/25/2036	1,878	815,307	0.1
American Home Mortgage Assets Trust, Series 2007-4, Class A4(a)	5.02%	08/25/2037	2,843	2,558,757	0.2
American Home Mortgage Investment Trust, Series 2007-1, Class GA1C(a)	4.63%	05/25/2047	3,584	2,093,423	0.2
Banc of America Funding Trust, Series 2007-B, Class A1(a)	4.87%	04/20/2047	1,229	1,031,433	0.1
Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust					
Series 2005-AC7, Class A2(a)	8.78%	10/25/2035	218	159,262	0.0
Series 2005-AC9, Class A4(a)	8.67%	12/25/2035	219	122,133	0.0
Series 2005-CL1, Class M1(a)	4.27%	09/25/2034	1,406	1,079,834	0.1
Series 2005-EC1, Class M5(a)	4.61%	11/25/2035	1,641	1,511,519	0.1
Series 2006-HE10, Class 22A(a)	4.72%	12/25/2036	3,121	3,115,033	0.2
BNC Mortgage Loan Trust, Series 2006-1, Class A4(a)	3.66%	10/25/2036	7,500	4,680,839	0.3
Chase Mortgage Finance Corp., Series 2016-SH1, Class M4(b)	3.75%	04/25/2045	738	663,591	0.0
Chase Mortgage Finance Trust					
Series 2007-S3, Class 1A1(a)	5.04%	05/25/2037	6,522	2,049,143	0.1
Series 2007-S3, Class 1A2(a) (c)	0.96%	05/25/2037	6,703	719,810	0.1
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates, Series 2007-2A, Class A1(a)	4.57%	05/25/2048	4,400	4,699,386	0.3
CIT Mortgage Loan Trust					
Series 2007-1, Class 1M3(a)	7.06%	10/25/2037	1,329	1,172,479	0.1
Series 2007-1, Class 2M3(a)	7.06%	10/25/2037	1,329	1,161,782	0.1
Citigroup Mortgage Loan Trust					
Series 2007-12, Class 2A1(b)	6.50%	10/25/2036	1,218	612,648	0.0
Series 2009-10, Class 2A2(b)	7.00%	12/25/2035	1,227	869,406	0.1
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-HE3, Class M4(a)	8.94%	12/25/2033	1,302	1,455,765	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates					
Series 2009-11R, Class 4A1(b)	7.00%	09/26/2037	USD 8,271	\$ 2,045,241	0.1%
Series 2010-2R, Class 1A3(b)	5.75%	07/26/2037	2,423	2,119,573	0.2
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates,					
Series 2005-9, Class 4A1(a)	7.32%	10/25/2035	409	419,902	0.0
CSMC Trust, Series 2006-CF3, Class M3(a)	5.69%	10/25/2036	785	921,421	0.1
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust,					
Series 2006-AR2, Class 1A1(a)	4.68%	05/25/2036	1,950	1,813,432	0.1
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust,					
Series 2005-6, Class 1A5(a)	5.84%	12/25/2035	1,582	1,271,304	0.1
DSLA Mortgage Loan Trust					
Series 2005-AR3, Class 1A(a)	4.99%	07/19/2045	3,406	2,805,137	0.2
Series 2006-AR1, Class 1A1A(a)	5.14%	03/19/2046	4,046	3,474,217	0.3
First Franklin Mortgage Loan Trust, Series 2006-FF8,					
Class M1(a)	4.81%	07/25/2036	2,439	2,048,133	0.1
Flagstar Mortgage Trust					
Series 2018-3INV, Class B1(b)	4.44%	05/25/2048	267	252,294	0.0
Series 2018-3INV, Class B2(b)	4.44%	05/25/2048	486	458,191	0.0
Series 2018-3INV, Class B3(b)	4.44%	05/25/2048	360	338,321	0.0
GreenPoint Mortgage Funding Trust, Series 2006-AR6,					
Class A4(a)	5.12%	10/25/2046	3,406	2,635,484	0.2
Impac Secured Assets Corp., Series 2005-2, Class A2D(a)	5.30%	03/25/2036	1,911	1,693,331	0.1
JP Morgan Resecuritization Trust, Series 2015-4, Class 1A7(a)	4.35%	06/26/2047	3,504	3,089,556	0.2
Lehman Mortgage Trust					
Series 2006-6, Class 2A1(a)	4.79%	10/25/2036	14,822	1,552,551	0.1
Series 2006-7, Class 1A2(a)	5.09%	11/25/2036	2,793	1,269,977	0.1
Series 2006-7, Class 1A3(a) (c)	0.91%	11/25/2036	3,288	303,722	0.0
Series 2007-1, Class 3A2(a) (c)	2.81%	02/25/2037	881	94,668	0.0
Lehman XS Trust					
Series 2006-17, Class 1A3(a)	4.94%	08/25/2046	5,200	4,680,044	0.3
Series 2007-3, Class 4BA1(a)	4.75%	03/25/2037	3,710	2,531,612	0.2
Series 2007-15N, Class 4A1(a)	5.37%	08/25/2047	4,172	3,738,207	0.3
Mastr Specialized Loan Trust, Series 2006-3, Class M1(a)	5.07%	06/25/2046	3,999	3,329,060	0.2
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, Series 2007-OAR3,					
Class A1(a)	4.82%	07/25/2047	2,408	2,129,881	0.2
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2003-WMC2,					
Class B1(a)	8.71%	02/25/2034	1,464	1,109,742	0.1
Polaris PLC, Series 2023-1, Class F(a)	12.22%	02/23/2061	GBP 814	1,142,601	0.1
RASC Trust, Series 2006-KS2, Class M4(a)	5.19%	03/25/2036	USD 1,881	1,518,893	0.1
RBSSP Resecuritization Trust					
Series 2009-6, Class 7A3(a)	4.82%	07/26/2036	7,397	1,464,761	0.1
Series 2009-6, Class 14A2(a)	5.02%	04/26/2037	1,552	362,965	0.0
Residential Accredit Loans, Inc. Trust					
Series 2006-QO3, Class A1(a)	4.86%	04/25/2046	2,601	636,377	0.0
Series 2006-QO9, Class 1A3A(a)	4.84%	12/25/2046	2,266	1,979,897	0.1
Series 2007-QS4, Class 2A4(a)	4.78%	03/25/2037	7,575	1,395,250	0.1
Residential Asset Securitization Trust					
Series 2006-A1, Class 1A7(a) (c)	1.06%	04/25/2036	2,632	235,730	0.0
Series 2006-A10, Class A1(a)	5.09%	09/25/2036	3,085	630,698	0.0
Series 2006-A10, Class A2(a) (c)	1.41%	09/25/2036	3,085	260,877	0.0
Sequoia Mortgage Trust, Series 2018-7, Class B2(b)	4.25%	09/25/2048	2,032	1,962,324	0.1
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust,					
Series 2004-12, Class B2(a)	5.09%	09/25/2034	2,933	2,125,904	0.2
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust,					
Series 2007-OA1, Class A1A(a)	4.92%	02/25/2047	1,376	1,261,994	0.1
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates					
WMALT Trust, Series 2007-2, Class 1A9(a)	4.76%	04/25/2037	6,627	2,041,289	0.1
				<u>95,651,101</u>	<u>6.5</u>
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS, Series 5040,					
Class AI(d)	3.50%	11/25/2050	1,941	320,413	0.0
Federal National Mortgage Association REMICS					
Series 2015-30, Class EI(d)	5.00%	05/25/2045	293	40,052	0.0
Series 2016-64, Class BI(d)	5.00%	09/25/2046	2,452	334,549	0.0
				<u>695,014</u>	<u>0.0</u>
				<u>590,429,228</u>	<u>42.4</u>
BESICHERTE KREDITVERPFLICHTUNGEN					
CLO – VARIABLE VERZINSLICH					
AGL CLO 10 Ltd., Series 2021-10A, Class D(a)	7.48%	04/15/2034	3,500	3,505,950	0.3
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class D(a)	7.73%	04/15/2034	3,000	3,015,819	0.2
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class E(a)	10.94%	04/15/2034	1,000	1,003,431	0.1
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class E(a)	10.74%	07/20/2034	3,250	3,204,724	0.2
AGL CLO 44 Ltd., Series 2025-44A, Class B(a)	5.80%	10/22/2037	3,000	3,000,000	0.2
AGL CLO 44 Ltd., Series 2025-44A, Class D1(a)	6.70%	10/22/2037	3,000	3,000,000	0.2
AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, Class BR(a)	6.33%	04/20/2037	5,000	5,021,165	0.4
AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, Class DR(a)	7.88%	04/20/2037	4,000	4,023,980	0.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
AIMCO CLO 18 Ltd., Series 2022-18A, Class D1R(a)	7.18%	07/20/2037	USD 2,000	\$ 2,008,282	0.1%
AIMCO CLO 23 Ltd., Series 2025-23A, Class C(a)	5.99%	04/20/2038	2,000	2,002,984	0.1
AIMCO CLO 23 Ltd., Series 2025-23A, Class D1(a)	6.69%	04/20/2038	2,000	2,005,738	0.1
ALM Ltd., Series 2025-37A, Class A2(a)	5.79%	04/15/2038	2,250	2,253,532	0.2
Apidos CLO LI Ltd., Series 2024-51A, Class C(a)	6.08%	01/20/2038	2,000	2,002,102	0.1
Apidos CLO LI Ltd., Series 2024-51A, Class D1(a)	6.93%	01/20/2038	1,000	1,005,122	0.1
Apidos CLO Lii, Series 2025-52A, Class C(a)	6.02%	04/20/2038	3,000	3,012,150	0.2
Apidos CLO Xlix, Series 2024-49A, Class B(a)	5.92%	10/24/2037	4,000	4,008,544	0.3
Apidos CLO Xlix, Series 2024-49A, Class D1(a)	7.17%	10/24/2037	2,500	2,514,060	0.2
Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, Class CR(a)	6.13%	01/20/2033	4,000	4,002,920	0.3
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class D(a)	7.24%	04/20/2034	3,500	3,500,427	0.3
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class E(a)	10.34%	04/20/2034	3,250	3,259,253	0.2
Apidos Loan Fund Ltd., Series 2024-1A, Class B(a)	6.07%	04/25/2035	4,000	4,000,000	0.3
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class D(a)	7.69%	10/20/2034	5,000	4,992,325	0.4
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class A1AR(a)	5.71%	07/20/2037	8,500	8,521,462	0.6
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class C1R(a)	7.33%	07/20/2037	2,000	2,016,288	0.2
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class D(a)	10.57%	10/20/2034	2,000	1,949,828	0.1
BCRED CLO LLC, Series 2025-1A, Class A(a)	5.66%	04/20/2037	2,000	1,997,000	0.1
BCRED CLO LLC, Series 2025-1A, Class B(a)	5.98%	04/20/2037	2,000	2,004,388	0.1
Benefit Street Partners CLO 43 Ltd., Series 2025-43A, Class A(a)	1.27%	10/20/2038	3,500	3,500,000	0.3
Black Diamond CLO Ltd., Series 2016-1A, Class A2AR(a)	6.33%	04/26/2031	5,000	5,002,000	0.4
BlueMountain Fuji US CLO II Ltd., Series 2017-2A, Class D(a)	10.74%	10/20/2030	1,000	959,439	0.1
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-1A, Class A1R2(a)	5.55%	04/17/2031	295	294,917	0.0
Carlyle US CLO Ltd., Series 2025-1A, Class B(a)	6.06%	04/25/2038	3,000	3,016,458	0.2
Churchill Middle Market CLO V LLC, Series 2025-1A, Class B(a)	6.02%	04/25/2037	3,000	2,990,619	0.2
Churchill Middle Market CLO V LLC, Series 2025-1A, Class C(a)	6.32%	04/25/2037	3,000	3,000,000	0.2
Dryden 64 CLO Ltd., Series 2018-64A, Class B(a)	5.99%	04/18/2031	3,800	3,802,158	0.3
Dryden 70 CLO Ltd., Series 2018-70A, Class B(a)	6.28%	01/16/2032	2,462	2,465,472	0.2
Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, Class D(a)	7.63%	07/15/2030	1,500	1,501,746	0.1
Flatiron CLO 28 Ltd., Series 2024-1A, Class D1R(a)	6.63%	07/15/2036	2,750	2,750,000	0.2
Flatiron CLO 32 Ltd., Series 2025-32A, Class B(a)	5.99%	10/22/2038	3,000	3,012,837	0.2
GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd., Series 2024-21A, Class B1(a)	6.03%	07/20/2037	3,000	3,009,309	0.2
GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd., Series 2024-21A, Class D(a)	7.38%	07/20/2037	3,000	3,022,314	0.2
Goldentree Loan Management US CLO 7 Ltd., Series 2020-7A, Class DRR(a)	7.13%	04/20/2034	1,000	1,000,679	0.1
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A, Class C(a)	6.30%	04/21/2039	2,380	2,352,409	0.2
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A, Class D(a)	7.50%	04/21/2039	1,500	1,499,865	0.1
GREYWOLF CLO VI Ltd., Series 2018-1A, Class A2(a)	6.21%	04/26/2031	5,000	5,005,700	0.4
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2018-1A, Class C(a)	7.79%	07/21/2031	2,000	2,001,238	0.1
Hlend CLO LLC, Series 2025-3A, Class B(a)	5.99%	01/20/2037	4,000	3,999,984	0.3
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class B(a)	6.13%	04/15/2034	3,000	3,005,820	0.2
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(a)	11.04%	04/15/2034	3,000	2,909,574	0.2
Invesco US CLO Ltd., Series 2025-2A, Class B(a)	5.99%	07/15/2038	2,000	2,000,266	0.1
Invesco US CLO Ltd., Series 2025-2A, Class D(a)	7.29%	07/15/2038	2,000	2,000,276	0.1
KKR CLO 21 Ltd., Series 21, Class A(a)	5.58%	04/15/2031	1,228	1,228,375	0.1
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class DR(a)	7.34%	10/20/2030	2,000	2,003,934	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class DR(a)	8.23%	04/20/2038	1,250	1,263,701	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class ER(a)	11.53%	04/20/2038	2,500	2,533,795	0.2
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A, Class B(a)	5.92%	01/23/2039	3,000	3,007,044	0.2
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A, Class D1(a)	6.92%	01/23/2039	2,000	2,015,132	0.2
Oaktree CLO Ltd., Series 2024-28A, Class B(a)	6.02%	01/15/2038	3,000	3,005,955	0.2
Oaktree CLO Ltd., Series 2025-29A, Class B(a)	5.87%	04/15/2038	3,000	3,008,478	0.2
Oaktree CLO Ltd., Series 2025-29A, Class D1(a)	6.92%	04/15/2038	3,000	3,019,437	0.2
OCP CLO Ltd., Series 2014-5A, Class A1R(a)	5.66%	04/26/2031	114	114,514	0.0
OCP CLO Ltd., Series 2024-33A, Class B(a)	6.18%	07/20/2037	4,000	4,011,428	0.3
OCP CLO Ltd., Series 2024-33A, Class D1(a)	7.58%	07/20/2037	1,250	1,257,000	0.1
OCP CLO Ltd., Series 2024-34A, Class B(a)	5.93%	10/15/2037	3,000	3,007,023	0.2
OCP CLO Ltd., Series 2024-34A, Class D1(a)	7.22%	10/15/2037	3,000	3,015,099	0.2
OCP CLO Ltd., Series 2025-40A, Class C(a)	6.02%	04/16/2038	3,000	3,006,252	0.2
OCP CLO Ltd., Series 2025-40A, Class D1(a)	6.82%	04/16/2038	3,000	3,024,468	0.2
Octagon Investment Partners XVI Ltd., Series 2013-1A, Class A1R(a)	5.60%	07/17/2030	1,251	1,252,685	0.1
OHA Credit Funding 20 Ltd., Series 2025-20A, Class B1(a)	5.71%	04/20/2038	3,000	3,004,803	0.2
OHA Credit Funding 20 Ltd., Series 2025-20A, Class D1(a)	6.61%	04/20/2038	3,000	3,014,772	0.2

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(a)	10.59%	10/20/2034	USD 2,830	\$ 2,830,000	0.2%
Pikes Peak CLO 12 Ltd., Series 2023-12A, Class AR(a)	5.55%	04/20/2038	3,000	3,004,845	0.2
Pikes Peak CLO 17 Ltd., Series 2024-17A, Class B(a)	6.02%	01/15/2038	3,000	3,009,012	0.2
Pikes Peak CLO 18, Series 2025-18A, Class B(a)	6.09%	04/20/2038	3,000	3,013,398	0.2
Pikes Peak CLO 7, Series 2021-7A, Class DR(a)	8.35%	02/25/2037	5,000	5,038,530	0.4
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class D1R(a)	7.23%	01/20/2038	2,500	2,515,115	0.2
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class ER(a)	10.08%	01/20/2038	1,000	1,001,523	0.1
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class E(a)	11.09%	10/18/2034	1,400	1,350,233	0.1
PPM CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class A1(a)	5.57%	04/20/2038	3,000	3,004,449	0.2
PPM CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class C(a)	6.25%	04/20/2038	3,000	3,014,499	0.2
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2017-3A, Class B(a)	6.06%	10/20/2030	3,000	3,003,159	0.2
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2018-1A, Class D(a)	7.47%	05/20/2031	3,450	3,457,614	0.3
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2018-2A, Class B(a)	6.39%	10/20/2031	7,000	7,011,739	0.5
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(a)	10.95%	07/20/2034	3,000	2,950,302	0.2
Silver Point CLO 1 Ltd., Series 2022-1A, Class A1R(a)	5.65%	01/20/2038	4,000	4,013,808	0.3
Silver Point CLO 3 Ltd., Series 2023-3A, Class D(a)	10.22%	11/29/2036	2,500	2,523,140	0.2
Silver Point CLO 4 Ltd., Series 2024-4A, Class D(a)	8.42%	04/15/2037	3,000	3,030,774	0.2
Silver Point CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class B(a)	5.72%	04/15/2038	3,000	3,000,951	0.2
Silver Point CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class E(a)	9.37%	04/15/2038	3,000	3,017,832	0.2
Sixth Street CLO 27 Ltd., Series 2024-27A, Class B(a)	5.97%	01/17/2038	3,000	3,009,246	0.2
TIAA CLO I Ltd., Series 2016-1A, Class B1R(a)	6.34%	07/20/2031	5,000	5,007,800	0.4
TIAA CLO I Ltd., Series 2016-1A, Class CR(a)	6.94%	07/20/2031	2,000	2,008,458	0.2
TIAA CLO I Ltd., Series 2016-1A, Class DR(a)	8.09%	07/20/2031	4,000	4,001,032	0.3
Trinitas CLO XXXII Ltd., Series 2025-32A, Class B1(a)	6.02%	07/23/2038	4,000	4,009,092	0.3
Trinitas CLO XXXII Ltd., Series 2025-32A, Class E(a)	10.07%	07/23/2038	2,000	2,009,978	0.2
Venture XXVII CLO Ltd., Series 2017-27A, Class D(a)	8.59%	07/20/2030	1,500	1,494,275	0.1
Voya CLO Ltd., Series 2018-3A, Class BR2(a)	6.12%	10/15/2031	4,000	4,006,728	0.3
Voya CLO Ltd., Series 2024-7A, Class A1(a)	5.64%	01/20/2038	3,000	3,007,785	0.2
Wehle Park CLO Ltd., Series 2022-1A, Class D(a)	7.68%	04/21/2035	3,000	3,004,464	0.2
Wellington Management CLO 5 Ltd., Series 2025-5A, Class A(a)	5.52%	10/18/2038	4,000	4,000,000	0.3
Wellington Management CLO 5 Ltd., Series 2025-5A, Class D1(a)	6.98%	10/18/2038	3,000	3,000,000	0.2
				<u>291,078,230</u>	<u>20.9</u>
DURCH GEWERBLICHE HYPOTHEKEN BESICHERTE ANLEIHEN					
NICHT STAATLICHE FESTVERZINSLICHE CMBS					
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L, Class E.	4.80%	02/10/2036	2,000	1,747,118	0.1
Banc of America Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-UBS7, Class AS.	3.99%	09/15/2048	1,140	1,136,979	0.1
Series 2015-UBS7, Class XA(d)	0.71%	09/15/2048	29,129	1,060	0.0
BANK					
Series 2017-BNK5, Class AS	3.62%	06/15/2060	2,500	2,434,293	0.2
Series 2017-BNK6, Class AS	3.74%	07/15/2060	2,500	2,445,765	0.2
Series 2017-BNK8, Class XA(d)	0.84%	11/15/2050	41,987	476,033	0.0
Series 2018-BN13, Class AS.	4.47%	08/15/2061	5,000	4,935,781	0.4
Series 2018-BN15, Class AS.	4.73%	11/15/2061	3,208	3,185,258	0.2
Series 2018-BN15, Class XA(d)	0.53%	11/15/2061	76,922	851,837	0.1
BBCMS Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class AS.	3.90%	02/15/2050	2,500	2,424,400	0.2
Benchmark Mortgage Trust					
Series 2018-B1, Class A5	3.67%	01/15/2051	4,000	3,934,207	0.3
Series 2018-B1, Class AM	3.88%	01/15/2051	6,809	6,607,971	0.5
Series 2018-B1, Class XA(d)	0.67%	01/15/2051	27,213	268,238	0.0
Series 2018-B2, Class AS	4.08%	02/15/2051	2,500	2,416,503	0.2
BX Commercial Mortgage Trust, Series 2024-BIO2, Class A	5.59%	08/13/2041	6,143	6,254,995	0.5
CCUBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2017-C1, Class A4	3.54%	11/15/2050	2,000	1,939,730	0.1
Series 2017-C1, Class XA(d)	1.11%	11/15/2050	10,082	161,185	0.0
CFCRE Commercial Mortgage Trust					
Series 2016-C6, Class A3	3.22%	11/10/2049	2,000	1,967,049	0.1
Series 2017-C8, Class XA(d)	1.63%	06/15/2050	30,628	528,515	0.0
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2014-GC21, Class D.	4.90%	05/10/2047	5,772	5,090,962	0.4
Series 2014-GC23, Class D.	4.74%	07/10/2047	851	811,026	0.1
Series 2015-GC27, Class D.	4.54%	02/10/2048	5,011	4,838,687	0.4
Series 2016-P6, Class AS	4.03%	12/10/2049	3,360	3,174,371	0.2
Series 2017-C4, Class A4	3.47%	10/12/2050	3,960	3,891,141	0.3
Series 2017-P8, Class XA(d)	1.00%	09/15/2050	41,206	506,791	0.0
Series 2018-C6, Class XA(d)	0.93%	11/10/2051	7,321	155,132	0.0
Commercial Mortgage Trust					
Series 2010-C1, Class D	5.99%	07/10/2046	1,597	1,577,402	0.1
Series 2010-C1, Class F	4.00%	07/10/2046	3,780	3,432,090	0.3
Series 2012-CR3, Class B	3.92%	10/15/2045	4,728	4,503,929	0.3
Series 2012-CR3, Class E	4.43%	10/15/2045	2,173	1,333,644	0.1
Series 2012-CR4, Class AM	3.25%	10/15/2045	4,000	3,635,915	0.3
Series 2013-CR7, Class E	4.39%	03/10/2046	4,542	4,224,060	0.3

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Series 2013-LC6, Class D	3.86%	01/10/2046	USD 51 \$	49,145	0.0%
Series 2014-CR16, Class D	4.94%	04/10/2047	1,841	1,556,032	0.1
Series 2014-CR19, Class D	4.57%	08/10/2047	97	93,758	0.0
Series 2014-UBS2, Class D	4.91%	03/10/2047	726	509,762	0.0
Series 2015-CR22, Class B(a)	3.93%	03/10/2048	1,999	1,901,454	0.1
Series 2015-LC23, Class C	4.70%	10/10/2048	1,620	1,556,168	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(d)	1.04%	02/10/2049	33,715	2,279	0.0
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C8, Class XA(d)	1.20%	06/15/2050	50,004	650,881	0.1
GS Mortgage Securities Trust					
Series 2011-GC5, Class C	5.29%	08/10/2044	4,850	4,274,824	0.3
Series 2011-GC5, Class D	5.29%	08/10/2044	493	360,911	0.0
Series 2013-GC13, Class B	4.01%	07/10/2046	5,000	4,850,050	0.4
Series 2013-GC13, Class C	4.01%	07/10/2046	4,537	4,173,625	0.3
Series 2013-GC13, Class D	4.01%	07/10/2046	2,190	1,587,801	0.1
Series 2014-GC22, Class A5	3.86%	06/10/2047	584	564,426	0.0
Series 2014-GC22, Class XA(d)	0.74%	06/10/2047	1,291	7,425	0.0
Series 2016-GS3, Class A4	2.85%	10/10/2049	2,500	2,457,953	0.2
Series 2017-GS5, Class XA(d)	0.97%	03/10/2050	49,627	430,056	0.0
Series 2017-GS6, Class AS	3.64%	05/10/2050	2,000	1,893,765	0.1
Series 2017-GS7, Class XA(d)	1.17%	08/10/2050	24,261	362,668	0.0
Series 2017-GS8, Class XA(d)	1.07%	11/10/2050	33,277	486,774	0.0
Series 2018-GS10, Class XA(d)	0.45%	07/10/2051	13,804	124,331	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2011-C3, Class C	5.36%	02/15/2046	1,751	1,649,034	0.1
Series 2012-C6, Class E	5.13%	05/15/2045	4,750	4,606,367	0.3
Series 2012-C6, Class G	2.97%	05/15/2045	4,500	4,028,899	0.3
Series 2016-JP2, Class XA(d)	1.93%	08/15/2049	32,088	168,347	0.0
Series 2016-JP3, Class B	3.40%	08/15/2049	2,000	1,859,609	0.1
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2013-C12, Class D	4.07%	07/15/2045	3,000	2,761,622	0.2
Series 2013-C14, Class D	4.17%	08/15/2046	3,425	2,611,735	0.2
Series 2014-C22, Class XA(d)	0.55%	09/15/2047	5,598	165	0.0
Series 2014-C24, Class B	4.12%	11/15/2047	2,100	1,922,622	0.1
Series 2014-C25, Class B	4.35%	11/15/2047	3,700	3,447,290	0.3
Series 2014-C26, Class D	3.70%	01/15/2048	4,150	3,641,916	0.3
LCCM, Series 2017-LC26, Class XA(d)	1.67%	07/12/2050	22,841	425,047	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust					
Series 2013-C12, Class D	4.86%	10/15/2046	5,032	4,696,617	0.3
Series 2014-C19, Class D	3.25%	12/15/2047	1,225	1,128,729	0.1
Series 2015-C22, Class XA(d)	0.69%	04/15/2048	8,575	316	0.0
Series 2017-C34, Class XA(d)	0.90%	11/15/2052	28,560	321,655	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust					
Series 2016-UBS9, Class XA(d)	1.22%	03/15/2049	44,901	6,134	0.0
Series 2017-H1, Class A4	3.26%	06/15/2050	1,870	1,836,998	0.1
Series 2018-H4, Class XA(d)	0.97%	12/15/2051	33,916	749,662	0.1
UBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2017-C3, Class XA(d)	1.22%	08/15/2050	29,428	407,422	0.0
Series 2017-C4, Class A4	3.56%	10/15/2050	1,900	1,856,225	0.1
Series 2017-C4, Class XA(d)	1.23%	10/15/2050	16,552	282,556	0.0
Series 2017-C5, Class XA(d)	1.24%	11/15/2050	22,827	385,491	0.0
Series 2018-C10, Class A4	4.31%	05/15/2051	2,000	1,987,395	0.1
Series 2018-C10, Class XA(d)	1.02%	05/15/2051	74,483	1,432,659	0.1
Series 2018-C11, Class A5	4.24%	06/15/2051	2,000	1,979,683	0.1
Series 2018-C14, Class XA(d)	1.05%	12/15/2051	39,104	900,944	0.1
Series 2018-C15, Class XA(d)	1.05%	12/15/2051	18,258	429,448	0.0
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust					
Series 2013-C5, Class C	3.84%	03/10/2046	4,174	3,819,936	0.3
Series 2013-C6, Class D	4.06%	04/10/2046	3,069	2,827,734	0.2
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-C29, Class C	4.32%	06/15/2048	3,852	3,733,012	0.3
Series 2015-NXS3, Class A4	3.62%	09/15/2057	621	620,083	0.1
Series 2016-C32, Class XA(d)	1.28%	01/15/2059	39,132	16,803	0.0
Series 2016-C33, Class XA(d)	1.70%	03/15/2059	30,376	67,013	0.0
Series 2016-C35, Class B	3.44%	07/15/2048	2,500	2,445,873	0.2
Series 2016-C36, Class XA(d)	1.29%	11/15/2059	41,464	306,691	0.0
Series 2016-LC25, Class AS(b)	4.00%	12/15/2059	2,216	2,179,759	0.2
Series 2017-C38, Class XA(d)	1.05%	07/15/2050	26,426	299,159	0.0
Series 2017-RB1, Class XA(d)	1.35%	03/15/2050	10,568	150,845	0.0
Series 2018-C43, Class A4	4.01%	03/15/2051	5,750	5,685,527	0.4
Series 2018-C46, Class AS	4.38%	08/15/2051	4,500	4,437,766	0.3
Series 2018-C47, Class A4	4.44%	09/15/2061	5,000	5,019,909	0.4
Series 2018-C48, Class XA(d)	1.10%	01/15/2052	74,760	1,794,767	0.1
WFRBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2011-C4, Class E	5.15%	06/15/2044	4,413	4,158,370	0.3
Series 2012-C10, Class B	3.74%	12/15/2045	1,325	1,232,386	0.1

	Zinssatz	Datum	Nennwert (000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
Series 2013-C11, Class D	4.20%	03/15/2045	USD 5,879	\$ 5,116,018	0.4%
Series 2013-C14, Class B(a)	3.84%	06/15/2046	3,706	3,446,514	0.3
Series 2013-C14, Class C	3.94%	06/15/2046	1,250	1,058,913	0.1
Series 2014-C22, Class AS	4.07%	09/15/2057	4,029	3,827,283	0.3
Series 2014-C22, Class XA(d)	0.39%	09/15/2057	3,558	486	0.0
Series 2014-C23, Class B	4.42%	10/15/2057	1,200	1,140,000	0.1
Series 2014-C25, Class D	3.80%	11/15/2047	3,553	3,420,624	0.3
				<u>211,116,213</u>	<u>15.2</u>
NICHT STAATLICHE VARIABLE VERZINSLICHE CMBS					
FS Rialto Issuer LLC, Series 2022-FL4, Class A(a)	6.24%	01/19/2039	1,678	1,678,368	0.1
HGI CRE CLO Ltd., Series 2022-FL3, Class A(a)	6.04%	04/20/2037	3,225	3,223,524	0.2
LoanCore 2025 Issuer LLC					
Series 2025-CRE8, Class A(a)	5.74%	08/17/2042	4,000	3,999,995	0.3
Series 2025-CRE8, Class B(a)	6.20%	08/17/2042	4,000	3,980,172	0.3
TEXAS Commercial Mortgage Trust					
Series 2025-TWR, Class C(a)	6.51%	04/15/2042	2,500	2,493,752	0.2
Series 2025-TWR, Class D(a)	7.45%	04/15/2042	2,250	2,250,000	0.2
				<u>17,625,811</u>	<u>1.3</u>
STAATLICHE CMBS					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Mscr Trust Mn1, Series 2021-MN1, Class M2(a)	8.10%	01/25/2051	1,700	1,754,417	0.1
				<u>230,496,441</u>	<u>16.6</u>
HYPOTHEKEN MIT LAUFENDEN ZINSZAHLUNGEN					
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE MIT 30-JÄHRIGER LAUFZEIT					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Gold, Series 2018	4.00%	10/01/2048	3,534	3,362,721	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	5.50%	02/01/2054	11,778	11,886,483	0.9
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	5.50%	03/01/2054	4,296	4,336,748	0.3
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.50%	06/01/2031	3	3,131	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.50%	06/01/2031	15	15,596	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2003	5.00%	11/01/2033	80	80,933	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2004	8.00%	09/01/2033	94	98,264	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2008	5.00%	07/01/2037	85	85,814	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2008	5.50%	05/01/2038	128	133,347	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2009	5.00%	05/01/2039	45	46,123	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2010	5.00%	02/01/2040	299	303,801	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2010	5.00%	04/01/2040	510	517,501	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2010	5.00%	12/01/2040	446	453,074	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2011	5.00%	04/01/2041	189	191,626	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2014	5.00%	08/01/2044	513	521,328	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2024	6.00%	07/01/2054	9,301	9,506,615	0.7
Government National Mortgage Association, Series 2009	5.00%	10/15/2039	94	95,845	0.0
Government National Mortgage Association, Series 2012	5.50%	06/15/2038	30	30,285	0.0
Government National Mortgage Association, Series 2014	5.00%	08/20/2041	167	170,236	0.0
Government National Mortgage Association, Series 2025, TBA	4.50%	09/01/2055	8,000	7,702,556	0.6
Government National Mortgage Association, Series 2025, TBA	5.00%	09/01/2055	10,500	10,387,978	0.8
Government National Mortgage Association, Series 2025, TBA	5.50%	09/01/2055	30,000	30,221,319	2.2
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	5.00%	09/01/2055	10,000	9,862,109	0.7
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	5.50%	09/01/2055	25,000	25,146,485	1.8
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2025, TBA	6.00%	09/01/2055	40,000	40,868,752	2.9
				<u>156,028,670</u>	<u>11.2</u>
FESTVERZINSLICHE STAATSPAPIERE 15-YEAR					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Gold, Series 2014	3.50%	02/01/2029	158	156,987	0.0
				<u>156,185,657</u>	<u>11.2</u>
ABS-ANLEIHEN					
SONSTIGE ABS – FESTVERZINSLICH					
Applebee's Funding LLC/IHOP Funding LLC, Series 2025-1A, Class A2	6.72%	06/07/2055	4,000	4,007,911	0.3
Castlelake Aircraft Structured Trust					
Series 2025-2A, Class A	5.47%	08/15/2050	4,000	4,034,977	0.3
Series 2025-2A, Class B	6.30%	08/15/2050	1,500	1,513,319	0.1
ME Funding LLC, Series 2024-1A, Class A2	8.10%	04/30/2054	3,592	3,648,219	0.3
Pagaya AI Debt, Series 2024-S1, Class D	13.49%	09/15/2031	2,935	3,036,368	0.2
Sesac Finance LLC, Series 2025-1, Class A2	5.50%	07/25/2055	3,500	3,497,818	0.2
SLM Private Credit Student Loan Trust					
Series 2003-B, Class A3(a)	5.26%	03/15/2033	1,621	1,620,270	0.1
Series 2003-B, Class A4	0.00%	03/15/2033	3,500	3,498,371	0.3
Series 2003-C, Class A3(a)	0.00%	09/15/2032	2,500	2,472,858	0.2
TGIF Funding LLC, Series 2017-1A, Class A2	6.20%	04/30/2047	1,211	1,031,056	0.1
				<u>28,361,167</u>	<u>2.1</u>

	Zinssatz	Datum	Anteile/Nennwert (-)/(000)	Wert (USD)	Nettover- mögen %
SONSTIGE ABS – VARIABLE VERZINSLICH					
Pagaya AI Debt, Series 2024-S1, Class ABC(b)	7.29%	09/15/2031	USD 4,219 \$	4,253,332	0.3%
SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-C, Class A5(a)	0.00%	09/15/2032	3,666	3,656,835	0.3
				7,910,167	0.6
AUTOS – FESTVERZINSLICH					
Octane Receivables Trust, Series 2022-1A, Class D(a)	5.54%	02/20/2029	3,708	3,725,807	0.3
				39,997,141	3.0
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
INDUSTRIE					
TRANSPORTWESEN – DIENSTLEISTUNGEN					
Hertz Corp. (The)	5.00%	12/01/2029	2,500	1,796,439	0.1
FINANZINSTITUTE					
FINANZEN					
Rfna LP	7.88%	02/15/2030	1,097	1,135,991	0.1
				2,932,430	0.2
				1,311,119,127	94.3
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
ABS-ANLEIHEN					
SONSTIGE ABS – FESTVERZINSLICH					
Loan Science Student Loan Trust, Series 2018-A, Class S(e)	0.00%	02/25/2060	1,921	1,565,986	0.1
SMB Private Education Loan Trust Series 2021-A, Class R(e)	0.00%	01/15/2053	2	3,043,037	0.2
Series 2021-C, Class R(e)	0.00%	01/15/2053	14	6,067,967	0.4
Series 2022-A, Class R(e)	0.00%	11/16/2054	3	2,761,691	0.2
				13,438,681	0.9
AUTOS – FESTVERZINSLICH					
Santander Consumer Auto Receivables Trust, Series 2021-BA, Class R(e)	0.00%	03/15/2029	5	1,391,213	0.1
				14,829,894	1.0
DURCH GEWERBLICHE HYPOTHEKEN BESICHERTE ANLEIHEN					
NICHT STAATLICHE FESTVERZINSLICHE CMBS					
Comm Mortgage Trust Series 2014-UB2X, Class F(e)	4.91%	03/10/2047	118	0	0.0
Series 2014-UB2X, Class G(e)	4.97%	03/10/2047	629	0	0.0
Grantor Trust COMM(e)	0.00%	03/10/2047	14	0	0.0
Grantor Trust CSAIL(e)	4.00%	04/15/2050	226	2,017,382	0.1
Grantor Trust JPMBB (e)	4.00%	11/15/2047	210	1,640,545	0.1
Grantor Trust WFRBS(e)	3.40%	10/15/2057	217	1,867,497	0.2
				5,525,424	0.4
BESICHERTE HYPOTHEKENVERPFLICHTUNGEN					
NICHT STAATLICH VARIABLE VERZINSLICH					
Home Equity Asset Trust, Series 2007-3, Class M1(a)	4.96%	08/25/2037	3,202	3,811,824	0.3
INDUSTRIESCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE ANLAGEQUALITÄT					
FINANZINSTITUTE					
FINANZEN					
Curo SPV LLC	13.00%	08/02/2027	2,890	2,860,880	0.2
STAMMAKTIEN					
Curo Group Holdings LLC			236,092	1,416,552	0.1
				28,444,574	2.0
Gesamtanlagen				\$ 1,339,563,701	96.3
(Kosten \$1,453,538,097)					
Termineinlagen					
ANZ, Hong Kong(f)	2.29%	-		424	0.0
ANZ, New York(f)	3.68%	-		44,328,458	3.2
HSBC, Hong Kong(f)	1.89%	-		30,943	0.0
HSBC, London(f)	2.92%	-		12,732	0.0
HSBC, Paris(f)	0.88%	-		16	0.0
SEB, Stockholm(f)	3.68%	-		44,796,332	3.2
SMBC, London(f)	3.68%	-		83,526,980	6.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(f)	5.07%	-		68,827	0.0
Termineinlagen insgesamt				172,764,712	12.4
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(121,389,569)	(8.7)
Nettovermögen				\$ 1,390,938,844	100.0%

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Kontrahent		Verträge zur Lieferung (000)		Im Austausch gegen (000)	Ausübungs- datum	Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	CNH	17,671	USD	2,469	09/02/2025	\$ (11,559)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	EUR	14,793	USD	17,139	09/02/2025	(167,609)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	SGD	0*	USD	0*	09/02/2025	0**
Brown Brothers Harriman & Co.+.	SGD	265	USD	205	09/02/2025	(945)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	2,468	CNH	17,671	09/02/2025	13,065
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	16,898	EUR	14,717	09/02/2025	319,396
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	89	EUR	76	09/02/2025	(172)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	183	SGD	237	09/02/2025	1,117
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	22	SGD	28	09/02/2025	(25)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	AUD	840	USD	547	09/08/2025	(3,585)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	EUR	0*	USD	0*	09/08/2025	–
Brown Brothers Harriman & Co.+.	EUR	120	USD	140	09/08/2025	(624)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	GBP	0*	USD	0*	09/08/2025	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	SGD	4	USD	3	09/08/2025	0**
Brown Brothers Harriman & Co.+.	SGD	1	USD	1	09/08/2025	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	30,480	AUD	46,843	09/08/2025	179,110
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	1	AUD	1	09/08/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	31,992	EUR	27,464	09/08/2025	149,281
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	168	EUR	144	09/08/2025	(334)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	11	GBP	9	09/08/2025	162
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	574	SGD	736	09/08/2025	111
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	22	SGD	28	09/08/2025	(26)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	17,950	ZAR	319,691	09/08/2025	166,512
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	65	ZAR	1,143	09/08/2025	(114)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	ZAR	9,771	USD	556	09/08/2025	1,655
Brown Brothers Harriman & Co.+.	ZAR	4,921	USD	277	09/08/2025	(2,121)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	CNH	22	USD	3	09/15/2025	(20)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	EUR	0*	USD	0*	09/15/2025	–
Brown Brothers Harriman & Co.+.	EUR	12	USD	14	09/15/2025	(59)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	SGD	1	USD	1	09/15/2025	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	2,468	CNH	17,676	09/15/2025	15,997
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	1	CNH	5	09/15/2025	(0)**
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	210	EUR	180	09/15/2025	853
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	31,834	EUR	27,155	09/15/2025	(39,805)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	0*	SGD	0*	09/15/2025	0**
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	204	SGD	261	09/15/2025	(625)
Brown Brothers Harriman & Co.+.	EUR	0*	USD	0*	09/29/2025	–
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	2,459	CNH	17,555	09/29/2025	11,973
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	16,916	EUR	14,574	09/29/2025	162,226
Brown Brothers Harriman & Co.+.	USD	203	SGD	261	09/29/2025	918
JPMorgan Chase Bank NA	GBP	854	USD	1,139	10/29/2025	(16,310)
						\$ 778,434
					Wertsteigerung	\$ 1,022,376
					Wertminderung	\$ (243,942)

+ Zum Zweck der Absicherung des Portefeuilles oder der Anteilklassen benutzt.

ZENTRAL ABGERECHNETE ZINSSWAPS

Clearing-Broker/(Börse)	Nomineller Betrag (000)	Abschluss-datum	Zinsart		Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
			Vom Fonds geleistete Zahlungen	Vom Fonds erhaltene Zahlungen	
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 30,020	08/01/2026	1 Day SOFR	4.223%	\$ 114,849
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 29,610	08/08/2026	1 Day SOFR	3.793%	679
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 107,524	04/15/2027	1 Day SOFR	3.705%	341,082
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 30,564	07/03/2027	1 Day SOFR	3.542%	56,969
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 48,520	07/21/2027	1 Day SOFR	3.663%	209,450
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 72,000	08/29/2027	1 Day SOFR	3.388%	(14,740)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 1,726	03/16/2028	1 Day SOFR	3.583%	10,088
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 28,078	04/15/2030	1 Day SOFR	3.744%	495,060
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 14,320	07/03/2030	1 Day SOFR	3.482%	92,755
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 1,440	07/10/2030	3.604%	1 Day SOFR	(17,164)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 8,760	07/21/2030	1 Day SOFR	3.623%	112,253
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 30,290	08/29/2030	1 Day SOFR	3.339%	(1,751)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 2,040	02/26/2034	3.962%	1 Day SOFR	(53,377)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 1,070	03/27/2034	3.893%	1 Day SOFR	(22,311)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 12,968	11/20/2034	3.947%	1 Day SOFR	(302,137)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 22,440	04/15/2035	3.919%	1 Day SOFR	(447,982)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 3,070	05/30/2035	3.930%	1 Day SOFR	(65,235)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 1,580	07/10/2035	3.871%	1 Day SOFR	(24,472)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 3,280	07/31/2035	3.812%	1 Day SOFR	(34,102)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD 2,743	06/04/2044	4.087%	1 Day SOFR	(11,392)

Clearing-Broker/(Börse)		Nomineller Betrag (000)	Abschlussdatum	Zinsart		Unrealisierte Wertsteigerung (-minderung)
				Vom Fonds geleistete Zahlungen	Vom Fonds erhaltene Zahlungen	
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	4,640	01/10/2045	4.273%	1 Day SOFR	\$ (132,866)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	9,020	04/15/2045	4.076%	1 Day SOFR	(4,160)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	900	05/01/2045	3.879%	1 Day SOFR	23,486
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	900	05/12/2045	4.051%	1 Day SOFR	2,574
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	1,860	05/30/2045	4.164%	1 Day SOFR	(25,073)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	4,710	07/03/2045	3.990%	1 Day SOFR	55,607
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	9,760	07/21/2045	4.188%	1 Day SOFR	(165,822)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	1,990	07/31/2045	4.098%	1 Day SOFR	(5,955)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	1,950	08/07/2045	3.983%	1 Day SOFR	25,136
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	7,110	04/15/2055	3.958%	1 Day SOFR	149,422
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	3,720	07/03/2055	3.932%	1 Day SOFR	94,318
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	2,330	07/21/2055	4.143%	1 Day SOFR	(30,500)
Morgan Stanley & Co. LLC/(CME Group)	USD	1,550	08/07/2055	3.942%	1 Day SOFR	36,447
Insgesamt						\$ 461,136
					Wertsteigerung	\$ 1,820,175
					Wertminderung	\$ (1,359,039)

* Die Anzahl der Kontrakte beträgt weniger als 500.

** Betrag weniger als 0.50.

(a) Variabel verzinsliches Wertpapier. Der angegebene Zinssatz galt am 29. August 2025.

(b) Zinsvariabler Kupon, angegebener Zinssatz vom 29. August 2025.

(c) Wertpapier, bei dem bis zur Endfälligkeit nur umgekehrte Zins- und keine Tilgungszahlungen zu leisten sind.

(d) Kredit, bei dem bis zur Endfälligkeit nur Zins- und keine Tilgungszahlungen zu leisten sind.

(e) Zum angemessenen Marktwert entsprechend den Verfahren bewertet, die von und unter der allgemeinen Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

(f) Tagesgeld.

Währungskürzel:

AUD – Australian Dollar

CNH – Chinese Yuan Renminbi (Offshore)

EUR – Euro

GBP – Great British Pound

SGD – Singapore Dollar

USD – United States Dollar

ZAR – South African Rand

Glossar:

ABS – Asset-Backed Securities

CLO – Collateralized Loan Obligations

CMBS – Commercial Mortgage-Backed Securities

CME – Chicago Mercantile Exchange

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit

REMICS – Real Estate Mortgage Investment Conduits

SOFR – Secured Overnight Financing Rate

TBA – To Be Announced

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

(Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.)

ZUSAMMENSETZUNG DES FONDSVERMÖGENS

31. August 2025

AB FCP I

	Emerging Markets Growth Portfolio (USD)	Asia Ex-Japan Equity Portfolio (USD)	Short Duration Bond Portfolio (USD)
VERMÖGENSWERTE			
Anlagen in Wertpapiere zum Wert	\$ 545,836,816	\$ 244,298,429	\$ 452,099,156
Termineinlagen	10,291,020	7,973,441	5,012,813
Dividenden- und Zinsforderungen	845,306	393,830	5,172,321
Unrealisierte Wertsteigerung aus Swaps	-0-	-0-	11,264
Forderungen aus verkauftem Anteilkapital	1,202,527	1,627,245	797,610
Von der Hinterlegungsstelle/dem Broker gehaltene Barmittel.	925,946	73,361	1,496,703
Forderungen aus verkauften Anlagewertpapieren	-0-	4,624,019	6,523,588
Unrealisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	17,596	249,800	338,705
Zinsforderungen aus Swaps	-0-	-0-	50,669
Für Swap-Kontrakte bezahlte Vorabgebühren	-0-	-0-	-0-
Unrealisierte Wertsteigerung aus Finanzterminkontrakten	-0-	-0-	19,154
Sonstige Forderungen	-0-	1,107	-0-
	<u>559,119,211</u>	<u>259,241,232</u>	<u>471,521,983</u>
VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten für gekaufte Anlagewertpapiere	-0-	8,231,705	22,132,583
An die Hinterlegungsstelle/den Broker zahlbar	-0-	-0-	774,554
Zu zahlende Dividenden	1,657	296,801	686,823
Zinsaufwand für Swaps	-0-	-0-	48,698
Verbindlichkeiten für eingelöstes Anteilkapital	1,094,712	785,926	1,108,008
Unrealisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	948	28,665	909,281
Unrealisierte Wertminderung aus Swaps	-0-	-0-	10,315
Für Swap-Kontrakte erhaltene Vorabgebühren	-0-	-0-	-0-
Unrealisierte Wertminderung aus Finanzterminkontrakten	-0-	-0-	57,485
Antizipative Passiva und andere Verbindlichkeiten	1,145,439	553,288	519,339
	<u>2,242,756</u>	<u>9,896,385</u>	<u>26,247,086</u>
NETTOVERMÖGEN	<u>\$ 556,876,455</u>	<u>\$ 249,344,847</u>	<u>\$ 445,274,897</u>

* Die Anlagetätigkeit innerhalb des American Income Portfolio in Bezug auf dessen Anlage in das Emerging Markets Debt Portfolio wurde im Rahmen des konsolidierten Abschlusses zu Darstellungszwecken nicht berücksichtigt.

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Global High Yield Portfolio (USD)	American Income Portfolio (USD)	European Income Portfolio (EUR)	Emerging Markets Debt Portfolio (USD)	Mortgage Income Portfolio (USD)	Kombiniert (USD)
\$ 14,240,077,675	\$ 25,349,573,777	€ 1,439,538,151	\$ 370,296,944	\$ 1,339,563,701	\$ 44,174,942,474*
354,003,299	369,401,783	20,341,564	20,467,614	172,764,712	963,712,278
213,558,323	295,369,153	27,915,017	5,144,937	6,827,367	559,664,046*
59,510,596	151,738,898	-0-	73,265	1,820,175	213,154,198
18,052,090	123,192,813	6,536,313	1,236,209	17,393,837	171,149,164
124,552,704	12,407,664	7,403,378	2,507,123	5,875,972	156,500,685
60,527,263	70,321,817	3,640,207	292,421	407,086	146,954,872
32,242,642	84,501,404	3,819,413	511,048	1,022,376	123,351,902
13,797,312	103,552,343	-0-	-0-	4,282,645	121,682,969
49,801,329	49,020,397	-0-	-0-	25,679	98,847,405
1,201,272	19,597,901	707,200	224,398	-0-	21,870,078
-0-	-0-	-0-	-0-	18,187	19,294
<u>15,167,324,505</u>	<u>26,628,677,950</u>	<u>1,509,901,243</u>	<u>400,753,959</u>	<u>1,550,001,737</u>	<u>46,751,849,365*</u>
28,423,537	1,302,291,931	10,897,266	995,868	142,808,219	1,517,632,555
243,658,275	209,005,111	755,589	64,527	2,246,904	456,633,335
99,290,660	110,620,786	7,164,925	1,614,424	4,079,345	224,667,772*
80,564	92,706,248	-0-	-0-	4,617,990	97,453,500
30,778,994	48,829,058	3,322,101	527,676	2,144,611	89,155,511
16,766,123	54,293,040	10,256,864	462,480	243,942	84,703,984
2,398,247	31,601,170	-0-	-0-	1,359,039	35,368,771
948,181	20,171,699	-0-	-0-	165	21,120,045
3,473,390	4,286,320	2,314,304	25,726	-0-	10,550,425
22,771,771	30,792,712	1,804,828	522,428	1,562,678	59,979,123
<u>448,589,742</u>	<u>1,904,598,075</u>	<u>36,515,877</u>	<u>4,213,129</u>	<u>159,062,893</u>	<u>2,597,265,021*</u>
<u>\$ 14,718,734,763</u>	<u>\$ 24,724,079,875</u>	<u>€ 1,473,385,366</u>	<u>\$ 396,540,830</u>	<u>\$ 1,390,938,844</u>	<u>\$ 44,154,584,344*</u>

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND VERÄNDERUNG DES FONDSVERMÖGENS
Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025

AB FCP I

	Global Equity Blend Portfolio (USD)(a)	Emerging Markets Growth Portfolio (USD)	Asia Ex-Japan Equity Portfolio (USD)
ANLAGEERTRÄGE			
Zinsen.....	\$ 66,709	\$ 417,679	\$ 98,187
Swap-Erträge.....	-0-	-0-	-0-
Dividenden, netto.....	804,855	9,685,711	7,559,300
Erträge aus der Wertpapierleihe, netto.....	2,380	17,003	1,558
	<u>873,944</u>	<u>10,120,393</u>	<u>7,659,045</u>
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr.....	514,170	8,516,423	2,943,726
Aufwendungen für Swaps.....	-0-	-0-	-0-
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft.....	20,149	494,074	94,903
Vertriebsgebühr.....	2,946	4,650	29,355
Transferstelle.....	24,494	227,616	125,362
Steuern.....	10,061	256,127	173,567
Depotbankgebühren.....	16,183	247,347	160,198
Gebühr für professionelle Dienstleistungen.....	67,889	172,310	193,249
Bilanzierungs- und Administrationsgebühr.....	24,411	83,954	57,522
Druckkosten.....	4,135	5,692	15,716
Sonstige Aufwendungen.....	34,857	121,627	115,672
	<u>719,295</u>	<u>10,129,820</u>	<u>3,909,270</u>
Rückerstattete oder erlassene Aufwendungen.....	(76,230)	-0-	(57,739)
Nettoaufwendungen.....	<u>643,065</u>	<u>10,129,820</u>	<u>3,851,531</u>
Netto-Anlageertrag/(-verlust).....	<u>230,879</u>	<u>(9,427)</u>	<u>3,807,514</u>
REALISIERTE GEWINNE UND (VERLUSTE)			
Aus Anlagen, Devisentermingeschäften, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen.....	13,397,389	46,779,191	30,226,501
Kapitalertragsteuer.....	24,799	(5,638)	700,539
ÄNDERUNG DER UNREALISIERTEN GEWINNE UND (VERLUSTE)			
Aus Anlagen.....	(15,561,209)	34,645,832	(5,492,796)
Aus Finanzterminkontrakten.....	-0-	-0-	-0-
Aus Devisentermingeschäften.....	(28,335)	12,909	(16,179)
Aus Swaps.....	-0-	-0-	-0-
Aus Fremdwährung.....	20,492	26,845	(19,119)
Ergebnis der Geschäftstätigkeit.....	<u>(1,915,985)</u>	<u>81,449,712</u>	<u>29,206,460</u>
EIGENKAPITALTRANSAKTIONEN			
Steigerung/(Minderung).....	(98,188,971)	(67,461,573)	(158,025,081)
Ausschüttungen.....	-0-	(26,519)	(4,252,065)
NETTOVERMÖGEN			
Zu Beginn des Geschäftsjahres.....	100,104,956	542,914,835	382,415,533
Anpassung aus Währungsumrechnung.....	-0-	-0-	-0-
Am Ende des Geschäftsjahres.....	<u>\$ -0-</u>	<u>\$ 556,876,455</u>	<u>\$ 249,344,847</u>

(a) Die Finanzinformationen für das Global Equity Blend Portfolio beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. September 2024 bis zum 16. Mai 2025. Siehe Anmerkung A.

(b) Die Finanzinformationen für das Japan Strategic Value Portfolio beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. September 2024 bis zum 19. November 2024. Siehe Anmerkung A.

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Japan Strategic Value Portfolio (JPY)(b)	Short Duration Bond Portfolio (USD)	Global High Yield Portfolio (USD)	American Income Portfolio (USD)	European Income Portfolio (EUR)	Emerging Markets Debt Portfolio (USD)	Mortgage Income Portfolio (USD)
¥ 57,446	\$ 17,948,822	\$ 1,155,274,324	\$ 1,524,473,237	€ 72,083,419	\$ 32,509,204	\$ 105,262,685
-0-	309,302	78,826,812	328,215,947	158,967	306,968	9,408,110
70,125,798	-0-	23,223,350	29,927,789	1,002,859	-0-	-0-
912,323	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
71,095,567	18,258,124	1,257,324,486	1,882,616,973	73,245,245	32,816,172	114,670,795
12,216,442	2,529,376	211,567,844	262,083,318	12,353,899	3,137,089	10,569,024
-0-	254,949	23,329,923	265,492,359	423,508	430,012	10,422,197
411,104	321,366	14,078,555	23,681,661	1,136,563	155,114	544,012
-0-	-0-	15,486,110	23,133,678	4,673	53,107	952
764,207	192,186	8,178,554	11,788,494	487,120	223,568	550,353
116,268	167,984	7,039,609	11,912,397	574,337	154,387	571,114
1,728,620	107,628	1,212,884	1,656,532	308,252	105,994	179,566
10,321,408	208,674	610,932	852,587	265,070	178,704	243,420
892,376	72,481	212,439	212,438	74,349	72,506	154,539
422,682	3,854	61,737	86,719	6,922	5,368	6,320
5,736,297	101,230	1,328,211	2,587,916	189,930	120,593	298,416
32,609,404	3,959,728	283,106,798	603,488,099	15,824,623	4,636,442	23,539,913
(18,152,933)	(79,168)	-0-	-0-	-0-	-0-	(892)
14,456,471	3,880,560	283,106,798	603,488,099	15,824,623	4,636,442	23,539,021
56,639,096	14,377,564	974,217,688	1,279,128,874	57,420,622	28,179,730	91,131,774
1,094,033,788	5,710,004	(400,908,552)	(319,220,439)	(24,269,780)	(34,898,437)	(28,330,796)
-0-	(25,397)	-0-	-0-	-0-	(4,967)	-0-
(1,030,518,756)	(1,027,952)	334,835,490	89,266,743	(8,340,129)	42,658,705	14,705,172
-0-	(31,631)	(4,565,555)	32,544,769	(4,936,044)	531,867	-0-
(4,984,159)	(701,372)	27,932,136	24,549,807	(14,408,898)	(1,815,275)	637,370
-0-	10,761	48,036,466	708,072	22,751	238,188	904,626
53,241	19,096	(584,016)	(95,176)	223,891	91,443	(4,018)
115,223,210	18,331,073	978,963,657	1,106,882,650	5,712,413	34,981,254	79,044,128
(8,383,449,512)	(18,439,005)	(1,203,627,348)	(1,906,743,358)	259,976,896	(100,636,146)	217,591,350
(8,924,125)	(7,784,358)	(1,270,568,131)	(1,416,498,530)	(58,878,724)	(19,353,658)	(45,933,001)
8,277,150,427	453,167,187	16,213,966,585	26,940,439,113	1,266,574,781	481,549,380	1,140,236,367
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
¥ -0-	\$ 445,274,897	\$ 14,718,734,763	\$ 24,724,079,875	€ 1,473,385,366	\$ 396,540,830	\$ 1,390,938,844

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND VERÄNDERUNG DES FONDSVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025

AB FCP I

	Kombiniert (USD)
ANLAGEERTRÄGE	
Zinsen.....	\$ 2,915,371,826
Swap-Erträge.....	417,242,066
Dividenden, netto.....	69,114,756*
Erträge aus der Wertpapierleihe, netto.....	27,054
	<u>3,401,755,702*</u>
AUFWENDUNGEN	
Verwaltungsgebühr.....	515,537,051
Aufwendungen für Swaps.....	300,395,468
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft.....	40,643,262
Vertriebsgebühr.....	38,715,940
Transferstelle.....	21,851,774
Steuern.....	20,918,025
Depotbankgebühren.....	4,037,114
Gebühr für professionelle Dienstleistungen.....	2,888,602
Bilanzierungs- und Administrationsgebühr.....	978,083
Druckkosten.....	199,990
Sonstige Aufwendungen.....	4,955,954
	<u>951,121,263</u>
Rückerstattete oder erlassene Aufwendungen.....	(335,654)
Nettoaufwendungen.....	<u>950,785,609</u>
Netto-Anlageertrag.....	<u>2,450,970,093*</u>
REALISIERTE GEWINNE UND (VERLUSTE)	
Aus Anlagen, Devisentermingeschäften, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen.....	(706,621,578)
Kapitalertragsteuer.....	689,336
ÄNDERUNG DER UNREALISIERTEN GEWINNE UND (VERLUSTE)	
Aus Anlagen.....	476,685,142*
Aus Finanzterminkontrakten.....	23,047,827
Aus Devisentermingeschäften.....	34,682,116
Aus Swaps.....	49,923,148
Aus Fremdwährung.....	(297,727)
Ergebnis der Geschäftstätigkeit.....	<u>2,329,078,357*</u>
EIGENKAPITALTRANSAKTIONEN	
(Minderung).....	(3,105,620,667)
Ausschüttungen.....	(2,825,606,564)*
NETTOVERMÖGEN	
Zu Beginn des Geschäftsjahres.....	47,661,493,525
Anpassung aus Währungsumrechnung.....	95,239,693
Am Ende des Geschäftsjahres.....	<u>\$ 44,154,584,344*</u>

* Die Anlagetätigkeit innerhalb des American Income Portfolio in Bezug auf dessen Anlage in das Emerging Markets Debt Portfolio wurde im Rahmen des konsolidierten Abschlusses zu Darstellungszwecken nicht berücksichtigt.

Siehe Anmerkungen zum Jahresabschluss.

	Emerging Markets Growth Portfolio	Asia Ex-Japan Equity Portfolio	Short Duration Bond Portfolio
KLASSE			
A	9,149,748	452,102	1,678,992
A AUD H	98,861	243,467	-0-
A EUR	184,756	44,181	24,283
A HKD	1,898	35,708	-0-
A PLN H	28,269	-0-	-0-
A SGD	1,467	-0-	-0-
A SGD H	2,373	3,978	-0-
A2	-0-	-0-	7,913,409
A2 EUR	-0-	-0-	64,980
A2 EUR H	-0-	-0-	11,565
A2 HKD	-0-	-0-	94,496
A2 SGD H	-0-	-0-	53
AA	-0-	-0-	628,345
AA AUD H	-0-	-0-	685,727
AA CAD H	-0-	-0-	230,602
AA GBP H	-0-	-0-	81,178
AA HKD	-0-	-0-	354,875
AA SGD H	-0-	-0-	23,326
AD	34,618	1,425,760	-0-
AD AUD H	-0-	1,594,290	-0-
AD CAD H	-0-	380,815	-0-
AD EUR	-0-	53,368	-0-
AD EUR H	-0-	30,132	-0-
AD GBP H	-0-	170,473	-0-
AD HKD	-0-	760,486	-0-
AD NZD H	-0-	308,399	-0-
AD ZAR H	-0-	1,503,377	-0-
AJ	-0-	-0-	3,045,257
AT	-0-	-0-	4,240,036
AT AUD H	-0-	-0-	624,090
AT CAD H	-0-	-0-	235,492
AT EUR	-0-	-0-	76,722
AT EUR H	-0-	-0-	12,755
AT GBP H	-0-	-0-	129,285
AT HKD	-0-	-0-	978,037
AT NZD H	-0-	-0-	213,970
AT SGD H	-0-	-0-	27,753
AX	-0-	-0-	16,937
AY JPY	-0-	105,612,589	-0-
B	9,841	-0-	-0-
BY JPY	-0-	138,061,001	-0-
C	127,128	242	252,708
C EUR	1,022	2,552	-0-
C2	-0-	-0-	1,105,857
ED	676	141,711	-0-
ED AUD H	-0-	19,440	-0-
I	350,494	788,732	642,396
I AUD H	1,495	-0-	-0-
I EUR	3,532	5,289	-0-
I GBP	-0-	566,394	-0-
I2	-0-	-0-	509,385
I2 EUR H	-0-	-0-	1,302,317
IT	-0-	-0-	76,753
L EUR	-0-	600	-0-
N	4,952	-0-	-0-
N2	-0-	-0-	678,600
NT	-0-	-0-	17,813
S	-0-	530,928	993,139
S HKD	-0-	376,490	-0-

UMLAUFENDE ANTEILE (Fortsetzung)

31. August 2025

AB FCP I

	Emerging Markets Growth Portfolio	Asia Ex-Japan Equity Portfolio	Short Duration Bond Portfolio
KLASSE			
S1	385,898	1,383,606	-0-
S1 2	-0-	-0-	463,969
S1 2 EUR	-0-	-0-	567
S1 EUR	128	311	-0-
S1 EUR H	-0-	-0-	2,717
S1 GBP	131	80	-0-
S1T	-0-	-0-	124,355
SA	-0-	-0-	27,758
SD	-0-	204,733	-0-
	Global High Yield Portfolio	American Income Portfolio	European Income Portfolio
KLASSE			
A	112,544,245	143,198,560	1,661,581
A EUR	837,743	606,696	-0-
A USD	-0-	-0-	1,224,394
A2	30,734,488	50,926,604	2,547,166
A2 CHF H	5,075	161,839	4,045
A2 DUR PH	-0-	729	-0-
A2 EUR	788,599	1,014,089	-0-
A2 EUR H	2,571,998	1,311,212	-0-
A2 HKD	233,905	1,154,353	-0-
A2 PLN H	160,428	989,169	211,963
A2 SGD	3,700	6,438	-0-
A2 SGD H	505,207	762,702	-0-
A2 USD	-0-	-0-	1,086,325
A2 USD H	-0-	-0-	342,262
AA	415,334,728	200,288,137	2,239,237
AA AUD H	130,170,836	54,295,427	10,338,032
AA CAD H	3,962,347	10,306,134	-0-
AA DUR PH	-0-	473,608	-0-
AA EUR H	2,886,635	3,482,890	-0-
AA GBP H	6,957,651	11,561,446	-0-
AA HKD	40,399,483	103,876,799	-0-
AA HKD H	-0-	-0-	13,898,069
AA JPY H	-0-	154	-0-
AA NZD H	3,745,321	9,521,273	-0-
AA RMB H	10,411,727	17,869,093	1,804,136
AA SGD H	2,748,929	3,408,490	62,633
AA USD H	-0-	-0-	39,874,122
AA ZAR H	222,474,011	32,521,111	-0-
AK	11,391	26,916	461,044
AK EUR	264,149	27,228	-0-
AK EUR H	3,535	5,910	-0-
AR	-0-	-0-	3,488,139
AR EUR	-0-	5,946	-0-
AR EUR H	6,928	31,718	-0-
AT	1,085,214,188	882,602,715	16,036,562
AT AUD H	57,119,134	101,118,970	3,321,890
AT CAD H	6,811,202	33,921,159	-0-
AT DUR PH	-0-	38,141	-0-
AT EUR	8,974,489	4,104,051	-0-
AT EUR H	3,973,991	11,194,733	-0-
AT GBP H	2,956,238	20,828,616	-0-
AT HKD	73,913,538	327,138,402	-0-
AT NZD H	9,720,195	19,482,937	-0-
AT RMB H	1,589,138	10,194,033	-0-
AT SGD	3,968,879	4,235,794	-0-
AT SGD H	12,854,258	38,935,399	506,138

	Global High Yield Portfolio	American Income Portfolio	European Income Portfolio
KLASSE			
AT USD.....	-0-	-0-	752,194
AT USD H.....	-0-	-0-	8,154,523
B.....	699,850	416,487	-0-
B USD.....	-0-	-0-	107,191
B2.....	2,028	27,534	680
B2 USD.....	-0-	-0-	1,300
BT.....	271,767	525,525	-0-
C.....	13,221,949	16,009,653	699,149
C EUR.....	73,144	152,189	-0-
C USD.....	-0-	-0-	83,325
C2.....	630,054	3,755,348	982,823
C2 EUR.....	6,395	98,222	-0-
C2 EUR H.....	8,529	217,584	-0-
C2 USD.....	-0-	-0-	5,596
C2 USD H.....	-0-	-0-	72,657
CK.....	-0-	-0-	368,888
CT.....	15,403	174,482	-0-
CT USD H.....	-0-	-0-	34,358
EA.....	277,995,779	283,605,825	-0-
EA AUD H.....	19,005,053	20,483,159	-0-
EA ZAR H.....	34,554,423	19,382,375	-0-
I.....	18,377,422	42,962,848	1,787,304
I EUR.....	86,808	61,741	-0-
I USD.....	-0-	-0-	2,117,529
I2.....	8,182,908	35,541,142	4,466,933
I2 AUD H.....	4,448	3,333,333	290,677
I2 CHF H.....	34,142	149,593	633
I2 EUR.....	74,147	372,069	-0-
I2 EUR H.....	78,757	842,392	-0-
I2 HKD.....	-0-	3,225	-0-
I2 SGD.....	31,721	-0-	-0-
I2 SGD H.....	28,547	655,195	-0-
I2 USD.....	-0-	-0-	2,823,139
I2 USD H.....	-0-	-0-	101,214
IA.....	-0-	310,312	7,991,619
IA AUD H.....	40,808	2,363,314	-0-
IA HKD H.....	-0-	-0-	1,430
IA USD H.....	-0-	-0-	1,281
IQD.....	23,098	-0-	-0-
IT.....	1,986,677	17,995,393	335,080
IT AUD H.....	831,693	193,444	-0-
IT CAD H.....	30,605	494,841	-0-
IT EUR H.....	6,618	198,136	-0-
IT GBP H.....	1,574	188,531	-0-
IT HKD.....	60,492	344,974	-0-
IT JPY.....	-0-	305,104	-0-
IT JPY H.....	-0-	323,570	-0-
IT NZD H.....	-0-	82,656	-0-
IT RMB H.....	12,903	181,594	-0-
IT SGD H.....	-0-	4,893,532	-0-
IT USD H.....	-0-	-0-	324,304
J.....	5,825,435	180,976,364	-0-
N2.....	391,099	3,093,114	-0-
NT.....	1,333,231	3,942,463	-0-
NT USD H.....	-0-	-0-	88,179
S.....	-0-	1,174,952	-0-
S1.....	10,565,080	47,464,670	685,815
S1 EUR H.....	4,135	90	-0-
S1 USD.....	-0-	-0-	349
S1 USD H.....	-0-	-0-	9,236,134
S1D.....	2,690,893	16,944,281	217,391
S1D2.....	196,010	1,510,660	-0-

UMLAUFENDE ANTEILE (Fortsetzung)

31. August 2025

AB FCP I

	Global High Yield Portfolio	American Income Portfolio	European Income Portfolio
KLASSE			
S1L GBP H	845	-0-	-0-
SA	89,128	4,038,116	-0-
SA USD H	-0-	-0-	11,125
SHK	149,195	-0-	85,955
SK	14,364,114	-0-	-0-
W	28,877	3,007,788	-0-
W EUR	894	-0-	-0-
W2	56,616	3,219,966	124,873
W2 CHF H	7,008	62,051	21,700
W2 EUR H	3,067	93,445	-0-
W2 USD H	-0-	-0-	5,667
WA	-0-	-0-	399,658
WA USD H	-0-	-0-	286,985
WT	109,088	6,996,574	53,485
WT AUD H	120,137	1,740,193	-0-
WT CAD H	40,118	-0-	-0-
WT EUR H	39,532	454,627	-0-
WT GBP H	4,158	248,376	-0-
WT HKD	-0-	837,721	-0-
WT RMB H	8,827	-0-	-0-
WT SGD H	-0-	2,189,685	-0-
WT USD H	-0-	-0-	4,318

	Emerging Markets Debt Portfolio	Mortgage Income Portfolio
KLASSE		
A	655,958	12,141,953
A EUR	632	-0-
A2	325,043	8,880,998
A2 CHF H	729	-0-
A2 EUR	108,502	205,003
A2 EUR H	36,103	155,708
A2 HKD	5,829	8,499
A2 PLN H	31,924	-0-
A2 SGD H	224,542	-0-
A2X	-0-	80,043
A2X EUR	-0-	20,192
AA	3,752,449	14,125,134
AA AUD H	2,249,551	4,258,305
AA CAD H	5,252	-0-
AA EUR H	888	-0-
AA GBP H	29,661	-0-
AA HKD	159,231	6,877,410
AA NZD H	53,561	-0-
AA RMB H	-0-	545,695
AA SGD H	-0-	83,611
AA ZAR H	6,912,826	4,757,527
AI	194,971	-0-
AI AUD H	9,731	-0-
AR EUR	1,114	-0-
AR EUR H	-0-	50,662
AT	4,674,440	4,442,804
AT AUD H	3,431,046	488,435
AT CAD H	138,256	-0-
AT EUR	28,971	27,119
AT EUR H	173,105	600
AT GBP H	45,630	712
AT HKD	450,459	491,407
AT NZD H	420,218	-0-
AT SGD H	152,419	45,089

	Emerging Markets Debt Portfolio	Mortgage Income Portfolio
KLASSE		
AX.....	-0-	495,655
AX EUR.....	-0-	5,295
BT.....	18,790	-0-
BX.....	-0-	34,772
BX EUR.....	-0-	3,298
C.....	138,288	1,306,716
C EUR.....	3,368	-0-
C2.....	71,765	860,666
C2 EUR.....	760	507
C2 EUR H.....	541	-0-
CT.....	1,275	-0-
CX.....	-0-	19,761
EA.....	534,274	-0-
EA AUD H.....	261,079	-0-
EA ZAR H.....	697,370	-0-
EI.....	49,315	-0-
EI AUD H.....	23,093	-0-
I.....	160,733	6,376,899
I EUR.....	-0-	16,131
I2.....	72,123	12,590,605
I2 CHF H.....	600	-0-
I2 EUR.....	212,582	95,959
I2 EUR H.....	321,805	2,367,721
IT AUD H.....	1,534	-0-
IT EUR H.....	4,172,712	1,074
IX.....	-0-	81,891
N2.....	9,695	743,683
NT.....	55,661	872,378
S.....	107,328	873,313
S1.....	-0-	7,456,662
S1 2.....	1,317,038	-0-
S1 AUD H.....	-0-	12,266
S1 EUR H.....	521	221,790
S1 GBP H.....	431	-0-
S1L.....	14,084	12,772
SA.....	747,566	410,405

Global Equity Blend Portfolio (1)			
	16. Mai 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>\$41,984,064</u>	<u>\$100,104,956</u>	<u>\$94,997,457</u>
Klasse			
A	<u>\$29.41</u>	<u>\$29.62</u>	<u>\$25.44</u>
A EUR	<u>€26.38</u>	<u>€26.79</u>	<u>€23.46</u>
A EUR H	<u>€24.08</u>	<u>€24.59</u>	<u>€21.55</u>
A SGD	<u>SGD38.26</u>	<u>SGD38.69</u>	<u>SGD34.41</u>
B	<u>\$23.68</u>	<u>\$24.01</u>	<u>\$20.83</u>
B SGD	<u>SGD30.80</u>	<u>SGD31.37</u>	<u>SGD28.18</u>
C	<u>\$26.95</u>	<u>\$27.24</u>	<u>\$23.50</u>
C EUR	<u>€15.41</u>	<u>€15.70</u>	<u>€13.79</u>
I	<u>\$35.11</u>	<u>\$35.15</u>	<u>\$29.94</u>
I EUR	<u>€31.47</u>	<u>€31.79</u>	<u>€27.61</u>
S HKD	<u>HKD347.14</u>	<u>HKD343.91</u>	<u>HKD291.30</u>
S1	<u>\$38.79</u>	<u>\$38.70</u>	<u>\$32.82</u>
S1 EUR (2)	<u>N/A</u>	<u>€35.01</u>	<u>€30.27</u>
S1 GBP (3)	<u>N/A</u>	<u>£29.48</u>	<u>£25.92</u>
S1 SGD (4)	<u>N/A</u>	<u>SGD50.55</u>	<u>SGD44.40</u>
Emerging Markets Growth Portfolio			
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>\$556,876,455</u>	<u>\$542,914,835</u>	<u>\$603,787,550</u>
Klasse			
A	<u>\$53.24</u>	<u>\$45.70</u>	<u>\$41.22</u>
A AUD H	<u>AUD21.42</u>	<u>AUD18.75</u>	<u>AUD17.24</u>
A EUR	<u>€45.49</u>	<u>€41.33</u>	<u>€38.00</u>
A HKD	<u>HKD415.13</u>	<u>HKD356.45</u>	<u>HKD323.30</u>
A PLN H	<u>PLN121.98</u>	<u>PLN104.48</u>	<u>PLN94.33</u>
A SGD	<u>SGD68.37</u>	<u>SGD59.70</u>	<u>SGD55.76</u>
A SGD H	<u>SGD16.94</u>	<u>SGD14.96</u>	<u>SGD13.76</u>
AD	<u>\$17.70</u>	<u>\$15.74</u>	<u>\$14.75</u>
B	<u>\$38.59</u>	<u>\$33.47</u>	<u>\$30.48</u>
C	<u>\$43.01</u>	<u>\$37.09</u>	<u>\$33.60</u>
C EUR	<u>€36.77</u>	<u>€33.56</u>	<u>€30.99</u>
ED	<u>\$12.63</u>	<u>\$11.32</u>	<u>\$10.60</u>
I	<u>\$66.93</u>	<u>\$56.96</u>	<u>\$50.95</u>
I AUD H	<u>AUD23.93</u>	<u>AUD20.82</u>	<u>AUD18.98</u>
I EUR	<u>€57.23</u>	<u>€51.53</u>	<u>€46.99</u>
N	<u>\$25.75</u>	<u>\$22.21</u>	<u>\$20.12</u>
S1	<u>\$70.05</u>	<u>\$59.56</u>	<u>\$53.19</u>
S1 EUR	<u>€59.99</u>	<u>€53.96</u>	<u>€49.12</u>
S1 GBP	<u>£51.96</u>	<u>£45.45</u>	<u>£42.07</u>

	Asia Ex-Japan Equity Portfolio		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>\$249,344,847</u>	<u>\$382,415,533</u>	<u>\$321,101,636</u>
Klasse			
A	<u>\$29.25</u>	<u>\$25.60</u>	<u>\$21.56</u>
A AUD H	<u>AUD27.13</u>	<u>AUD24.17</u>	<u>AUD20.67</u>
A EUR	<u>€24.99</u>	<u>€23.15</u>	<u>€19.87</u>
A HKD	<u>HKD228.07</u>	<u>HKD199.66</u>	<u>HKD169.06</u>
A SGD H	<u>SGD19.66</u>	<u>SGD17.69</u>	<u>SGD15.16</u>
AD	<u>\$16.34</u>	<u>\$14.83</u>	<u>\$12.99</u>
AD AUD H	<u>AUD13.38</u>	<u>AUD12.34</u>	<u>AUD10.86</u>
AD CAD H	<u>CAD11.68</u>	<u>CAD10.68</u>	<u>CAD9.38</u>
AD EUR	<u>€14.17</u>	<u>€13.57</u>	<u>€12.07</u>
AD EUR H	<u>€14.48</u>	<u>€13.24</u>	<u>€11.63</u>
AD GBP H	<u>£14.37</u>	<u>£13.15</u>	<u>£11.55</u>
AD HKD	<u>HKD127.49</u>	<u>HKD115.76</u>	<u>HKD101.92</u>
AD NZD H	<u>NZD14.65</u>	<u>NZD13.49</u>	<u>NZD11.88</u>
AD RMB H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>CNH79.22</u>
AD ZAR H	<u>R103.86</u>	<u>R95.68</u>	<u>R84.28</u>
AY JPY	<u>¥3.10</u>	<u>¥2.70</u>	<u>¥2.26</u>
BY JPY	<u>¥2.90</u>	<u>¥2.54</u>	<u>¥2.14</u>
C	<u>\$27.25</u>	<u>\$23.95</u>	<u>\$20.26</u>
C EUR	<u>€23.34</u>	<u>€21.69</u>	<u>€18.67</u>
ED	<u>\$14.00</u>	<u>\$12.81</u>	<u>\$11.18</u>
ED AUD H	<u>AUD15.90</u>	<u>AUD14.78</u>	<u>AUD12.97</u>
I	<u>\$33.20</u>	<u>\$28.83</u>	<u>\$24.08</u>
I AUD H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>AUD23.42</u>
I EUR	<u>€28.36</u>	<u>€26.06</u>	<u>€22.19</u>
I GBP	<u>£27.59</u>	<u>£24.65</u>	<u>£21.34</u>
L EUR (5)	<u>€15.60</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
S	<u>\$39.31</u>	<u>\$33.79</u>	<u>\$27.93</u>
S HKD	<u>HKD306.47</u>	<u>HKD263.53</u>	<u>HKD219.06</u>
S1	<u>\$34.05</u>	<u>\$29.53</u>	<u>\$24.63</u>
S1 EUR	<u>€29.13</u>	<u>€26.73</u>	<u>€22.72</u>
S1 GBP (6)	<u>£107.19</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
SD	<u>\$111.02</u>	<u>\$101.09</u>	<u>\$88.86</u>

	Japan Strategic Value Portfolio (7)		
	19. November 2024	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>¥1,957,782,930</u>	<u>¥8,277,150,427</u>	<u>¥7,341,295,370</u>
Klasse			
A	<u>¥16,291.00</u>	<u>¥16,100.00</u>	<u>¥14,251.00</u>
A CZK H	<u>CZK1,544.82</u>	<u>CZK1,514.60</u>	<u>CZK1,279.17</u>
A EUR	<u>€99.49</u>	<u>€99.75</u>	<u>€90.44</u>
A EUR H	<u>€39.34</u>	<u>€38.66</u>	<u>€33.37</u>
A PLN	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>PLN404.26</u>
A SGD (8)	<u>N/A</u>	<u>SGD143.78</u>	<u>SGD132.43</u>
A SGD H	<u>SGD25.01</u>	<u>SGD24.60</u>	<u>SGD21.21</u>
A USD	<u>\$105.40</u>	<u>\$110.22</u>	<u>\$97.99</u>
A USD H	<u>\$51.15</u>	<u>\$50.04</u>	<u>\$42.49</u>
AD	<u>¥15,295.00</u>	<u>¥15,182.00</u>	<u>¥13,728.00</u>
AD AUD H	<u>AUD19.52</u>	<u>AUD19.38</u>	<u>AUD17.81</u>
AD NZD H	<u>NZD20.32</u>	<u>NZD20.15</u>	<u>NZD18.46</u>
AD USD H	<u>\$19.94</u>	<u>\$19.75</u>	<u>\$17.98</u>
AD ZAR H	<u>R139.93</u>	<u>R138.73</u>	<u>R126.43</u>
C	<u>¥14,787.00</u>	<u>¥14,642.00</u>	<u>¥13,074.00</u>
C EUR (9)	<u>N/A</u>	<u>€90.76</u>	<u>€83.00</u>
C EUR H	<u>€36.04</u>	<u>€35.48</u>	<u>€30.90</u>
C USD	<u>\$95.64</u>	<u>\$100.21</u>	<u>\$89.91</u>
I	<u>¥18,825.00</u>	<u>¥18,574.00</u>	<u>¥16,313.00</u>
I EUR	<u>€115.07</u>	<u>€115.13</u>	<u>€103.56</u>
I EUR H	<u>€44.09</u>	<u>€43.25</u>	<u>€37.04</u>
I USD	<u>\$121.83</u>	<u>\$127.18</u>	<u>\$112.21</u>
I USD H	<u>\$56.78</u>	<u>\$55.38</u>	<u>\$46.65</u>
S EUR H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€37.32</u>
S1 EUR	<u>€122.58</u>	<u>€122.62</u>	<u>€110.17</u>
S1 USD (10)	<u>N/A</u>	<u>\$135.45</u>	<u>\$119.39</u>
SD (11)	<u>N/A</u>	<u>¥16,695.00</u>	<u>¥15,019.00</u>

	Short Duration Bond Portfolio		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>\$445,274,897</u>	<u>\$453,167,187</u>	<u>\$538,456,892</u>
Klasse			
A	<u>\$7.27</u>	<u>\$7.22</u>	<u>\$7.06</u>
A EUR	<u>€6.21</u>	<u>€6.54</u>	<u>€6.52</u>
A2	<u>\$19.75</u>	<u>\$19.00</u>	<u>\$18.05</u>
A2 EUR	<u>€16.89</u>	<u>€17.19</u>	<u>€16.65</u>
A2 EUR H	<u>€14.38</u>	<u>€14.11</u>	<u>€13.63</u>
A2 HKD	<u>HKD154.03</u>	<u>HKD148.19</u>	<u>HKD141.60</u>
A2 SGD H	<u>SGD15.79</u>	<u>SGD15.55</u>	<u>N/A</u>
AA	<u>\$10.51</u>	<u>\$10.56</u>	<u>\$10.47</u>
AA AUD H	<u>AUD10.25</u>	<u>AUD10.32</u>	<u>AUD10.24</u>
AA CAD H	<u>CAD10.48</u>	<u>CAD10.57</u>	<u>CAD10.50</u>
AA GBP H	<u>£10.44</u>	<u>£10.51</u>	<u>£10.44</u>
AA HKD	<u>HKD81.99</u>	<u>HKD82.41</u>	<u>HKD82.13</u>
AA SGD H	<u>SGD10.42</u>	<u>SGD10.51</u>	<u>SGD10.45</u>
AJ	<u>\$6.99</u>	<u>\$6.94</u>	<u>\$6.79</u>
AT	<u>\$7.26</u>	<u>\$7.21</u>	<u>\$7.05</u>
AT AUD H	<u>AUD11.20</u>	<u>AUD11.14</u>	<u>AUD10.92</u>
AT CAD H	<u>CAD11.40</u>	<u>CAD11.36</u>	<u>CAD11.13</u>
AT EUR	<u>€6.21</u>	<u>€6.53</u>	<u>€6.52</u>
AT EUR H	<u>€11.01</u>	<u>€10.97</u>	<u>€10.76</u>
AT GBP H	<u>£11.46</u>	<u>£11.40</u>	<u>£11.19</u>
AT HKD	<u>HKD56.67</u>	<u>HKD56.27</u>	<u>HKD55.38</u>
AT NZD H	<u>NZD11.58</u>	<u>NZD11.53</u>	<u>NZD11.31</u>
AT SGD H	<u>SGD11.73</u>	<u>SGD11.69</u>	<u>SGD11.48</u>
AX	<u>\$5.81</u>	<u>\$5.77</u>	<u>\$5.65</u>
C	<u>\$7.27</u>	<u>\$7.22</u>	<u>\$7.07</u>
C2	<u>\$16.02</u>	<u>\$15.47</u>	<u>\$14.75</u>
C2 EUR H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€12.84</u>
I	<u>\$7.27</u>	<u>\$7.22</u>	<u>\$7.07</u>
I EUR	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€6.52</u>
I2	<u>\$14.62</u>	<u>\$13.97</u>	<u>\$13.20</u>
I2 EUR	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€12.17</u>
I2 EUR H	<u>€15.66</u>	<u>€15.28</u>	<u>€14.67</u>
IT	<u>\$11.93</u>	<u>\$11.85</u>	<u>\$11.60</u>
N2	<u>\$15.46</u>	<u>\$14.94</u>	<u>\$14.27</u>
NT	<u>\$11.77</u>	<u>\$11.69</u>	<u>\$11.45</u>
S	<u>\$94.37</u>	<u>\$93.70</u>	<u>\$91.73</u>
S1 2	<u>\$18.67</u>	<u>\$17.81</u>	<u>\$16.79</u>
S1 2 EUR	<u>€15.97</u>	<u>€16.12</u>	<u>€15.48</u>
S1 EUR H	<u>€107.65</u>	<u>€104.71</u>	<u>€100.33</u>
S1T	<u>\$103.17</u>	<u>\$102.43</u>	<u>\$100.27</u>
SA	<u>\$81.60</u>	<u>\$81.09</u>	<u>\$79.47</u>

	Global High Yield Portfolio		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen	<u>\$14,718,734,763</u>	<u>\$16,213,966,585</u>	<u>\$13,589,782,733</u>
Klasse			
A	<u>\$3.19</u>	<u>\$3.20</u>	<u>\$3.06</u>
A EUR	<u>€2.77</u>	<u>€2.93</u>	<u>€2.85</u>
A2	<u>\$19.45</u>	<u>\$18.18</u>	<u>\$16.18</u>
A2 CHF H	<u>CHF15.94</u>	<u>CHF15.56</u>	<u>CHF14.46</u>
A2 EUR	<u>€16.62</u>	<u>€16.44</u>	<u>€14.92</u>
A2 EUR H	<u>€25.65</u>	<u>€24.45</u>	<u>€22.17</u>
A2 HKD	<u>HKD151.62</u>	<u>HKD141.77</u>	<u>HKD126.89</u>
A2 PLN H	<u>PLN127.50</u>	<u>PLN118.31</u>	<u>PLN105.04</u>
A2 SGD	<u>SGD24.97</u>	<u>SGD23.74</u>	<u>SGD21.88</u>
A2 SGD H	<u>SGD23.91</u>	<u>SGD22.84</u>	<u>SGD20.71</u>
AA	<u>\$7.83</u>	<u>\$8.12</u>	<u>\$8.00</u>
AA AUD H	<u>AUD7.20</u>	<u>AUD7.50</u>	<u>AUD7.43</u>
AA CAD H	<u>CAD7.35</u>	<u>CAD7.64</u>	<u>CAD7.56</u>
AA EUR H	<u>€7.46</u>	<u>€7.76</u>	<u>€7.68</u>
AA GBP H	<u>£7.28</u>	<u>£7.57</u>	<u>£7.51</u>
AA HKD	<u>HKD61.14</u>	<u>HKD63.40</u>	<u>HKD62.81</u>
AA NZD H	<u>NZD7.31</u>	<u>NZD7.62</u>	<u>NZD7.54</u>
AA RMB H	<u>CNH50.35</u>	<u>CNH52.53</u>	<u>CNH52.01</u>
AA SGD H	<u>SGD7.54</u>	<u>SGD7.85</u>	<u>SGD7.77</u>
AA ZAR H	<u>R49.97</u>	<u>R51.91</u>	<u>R51.28</u>
AK	<u>\$10.27</u>	<u>\$10.34</u>	<u>\$9.92</u>
AK EUR	<u>€8.92</u>	<u>€9.48</u>	<u>€9.23</u>
AK EUR H	<u>€9.98</u>	<u>€10.06</u>	<u>€9.68</u>
AR EUR H	<u>€7.84</u>	<u>€8.13</u>	<u>€8.09</u>
AT	<u>\$3.15</u>	<u>\$3.17</u>	<u>\$3.03</u>
AT AUD H	<u>AUD10.32</u>	<u>AUD10.42</u>	<u>AUD10.02</u>
AT CAD H	<u>CAD9.53</u>	<u>CAD9.60</u>	<u>CAD9.23</u>
AT EUR	<u>€2.74</u>	<u>€2.90</u>	<u>€2.82</u>
AT EUR H	<u>€10.59</u>	<u>€10.67</u>	<u>€10.26</u>
AT GBP H	<u>£10.46</u>	<u>£10.54</u>	<u>£10.15</u>
AT HKD	<u>HKD24.61</u>	<u>HKD24.72</u>	<u>HKD23.80</u>
AT NZD H	<u>NZD9.57</u>	<u>NZD9.66</u>	<u>NZD9.28</u>
AT RMB H	<u>CNH68.69</u>	<u>CNH69.46</u>	<u>CNH66.84</u>
AT SGD	<u>SGD4.04</u>	<u>SGD4.14</u>	<u>SGD4.11</u>
AT SGD H	<u>SGD9.66</u>	<u>SGD9.75</u>	<u>SGD9.39</u>
B	<u>\$3.21</u>	<u>\$3.22</u>	<u>\$3.07</u>
B2	<u>\$26.78</u>	<u>\$25.25</u>	<u>\$22.70</u>
BT	<u>\$3.24</u>	<u>\$3.25</u>	<u>\$3.10</u>
BT AUD H (12)	<u>N/A</u>	<u>AUD10.49</u>	<u>AUD10.07</u>
C	<u>\$3.20</u>	<u>\$3.21</u>	<u>\$3.07</u>
C EUR	<u>€2.77</u>	<u>€2.93</u>	<u>€2.85</u>
C2	<u>\$26.81</u>	<u>\$25.19</u>	<u>\$22.53</u>
C2 EUR	<u>€22.92</u>	<u>€22.78</u>	<u>€20.77</u>
C2 EUR H	<u>€19.84</u>	<u>€19.01</u>	<u>€17.33</u>
CK	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>\$9.91</u>
CK EUR H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€9.70</u>
CT	<u>\$10.76</u>	<u>\$10.80</u>	<u>\$10.33</u>
EA	<u>\$9.23</u>	<u>\$9.64</u>	<u>\$9.56</u>
EA AUD H	<u>AUD9.34</u>	<u>AUD9.80</u>	<u>AUD9.77</u>

	Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
EA ZAR H	<u>R63.81</u>	<u>R66.79</u>	<u>R66.44</u>
I	<u>\$3.17</u>	<u>\$3.19</u>	<u>\$3.06</u>
I EUR	<u>€2.76</u>	<u>€2.93</u>	<u>€2.85</u>
I2	<u>\$12.68</u>	<u>\$11.80</u>	<u>\$10.44</u>
I2 AUD H	<u>AUD32.36</u>	<u>AUD30.34</u>	<u>AUD27.29</u>
I2 CHF H	<u>CHF16.84</u>	<u>CHF16.35</u>	<u>CHF15.12</u>
I2 EUR	<u>€10.84</u>	<u>€10.67</u>	<u>€9.63</u>
I2 EUR H	<u>€27.74</u>	<u>€26.32</u>	<u>€23.75</u>
I2 SGD	<u>SGD16.28</u>	<u>SGD15.40</u>	<u>SGD14.13</u>
I2 SGD H	<u>SGD21.10</u>	<u>SGD20.07</u>	<u>SGD18.11</u>
IA AUD H	<u>AUD9.32</u>	<u>AUD9.67</u>	<u>AUD9.52</u>
IQD	<u>\$10.13</u>	<u>\$10.17</u>	<u>\$9.73</u>
IT	<u>\$9.86</u>	<u>\$9.92</u>	<u>\$9.51</u>
IT AUD H	<u>AUD9.13</u>	<u>AUD9.23</u>	<u>AUD8.88</u>
IT CAD H	<u>CAD11.31</u>	<u>CAD11.41</u>	<u>CAD10.98</u>
IT EUR H	<u>€10.46</u>	<u>€10.55</u>	<u>€10.16</u>
IT GBP H	<u>£11.21</u>	<u>£11.30</u>	<u>£10.88</u>
IT HKD	<u>HKD76.97</u>	<u>HKD77.42</u>	<u>HKD74.61</u>
IT RMB H	<u>CNH65.37</u>	<u>CNH66.17</u>	<u>CNH63.72</u>
J	<u>\$3.45</u>	<u>\$3.46</u>	<u>\$3.31</u>
N2	<u>\$22.05</u>	<u>\$20.72</u>	<u>\$18.54</u>
NT	<u>\$10.19</u>	<u>\$10.23</u>	<u>\$9.78</u>
S1	<u>\$34.34</u>	<u>\$31.88</u>	<u>\$28.17</u>
S1 EUR	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€25.99</u>
S1 EUR H	<u>€117.80</u>	<u>€111.57</u>	<u>€100.43</u>
S1D	<u>\$16.74</u>	<u>\$16.35</u>	<u>\$15.24</u>
S1D2	<u>\$107.59</u>	<u>\$108.01</u>	<u>\$103.33</u>
S1L GBP H	<u>£108.27</u>	<u>£107.84</u>	<u>£101.57</u>
SA	<u>\$64.74</u>	<u>\$65.65</u>	<u>\$63.41</u>
SHK	<u>\$71.64</u>	<u>\$72.64</u>	<u>\$70.16</u>
SK	<u>\$46.59</u>	<u>\$43.14</u>	<u>\$38.03</u>
W	<u>\$11.97</u>	<u>\$12.04</u>	<u>\$11.53</u>
W EUR	<u>€10.41</u>	<u>€11.04</u>	<u>€10.73</u>
W2	<u>\$19.72</u>	<u>\$18.31</u>	<u>\$16.19</u>
W2 CHF H	<u>CHF15.43</u>	<u>CHF14.95</u>	<u>CHF13.81</u>
W2 EUR H	<u>€16.80</u>	<u>€15.90</u>	<u>€14.32</u>
WT	<u>\$10.88</u>	<u>\$10.94</u>	<u>\$10.48</u>
WT AUD H	<u>AUD10.16</u>	<u>AUD10.27</u>	<u>AUD9.88</u>
WT CAD H	<u>CAD11.50</u>	<u>CAD11.60</u>	<u>CAD11.15</u>
WT EUR H	<u>€10.51</u>	<u>€10.60</u>	<u>€10.21</u>
WT GBP H	<u>£11.34</u>	<u>£11.43</u>	<u>£11.02</u>
WT RMB H	<u>CNH77.20</u>	<u>CNH78.13</u>	<u>CNH75.23</u>

	American Income Portfolio		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>\$24,724,079,875</u>	<u>\$26,940,439,113</u>	<u>\$20,899,994,977</u>
Klasse			
A	<u>\$6.50</u>	<u>\$6.58</u>	<u>\$6.39</u>
A EUR	<u>€5.69</u>	<u>€6.06</u>	<u>€5.96</u>
A2	<u>\$33.31</u>	<u>\$31.72</u>	<u>\$28.98</u>
A2 CHF H	<u>CHF14.96</u>	<u>CHF14.88</u>	<u>CHF14.22</u>
A2 DUR PH	<u>\$22.84</u>	<u>\$21.46</u>	<u>\$19.67</u>
A2 EUR	<u>€28.47</u>	<u>€28.69</u>	<u>€26.72</u>
A2 EUR H	<u>€19.04</u>	<u>€18.49</u>	<u>€17.22</u>
A2 HKD	<u>HKD259.65</u>	<u>HKD247.33</u>	<u>HKD227.27</u>
A2 PLN H	<u>PLN117.86</u>	<u>PLN111.28</u>	<u>PLN101.52</u>
A2 SGD	<u>SGD42.77</u>	<u>SGD41.42</u>	<u>SGD39.19</u>
A2 SGD H	<u>SGD21.40</u>	<u>SGD20.82</u>	<u>SGD19.38</u>
AA	<u>\$9.42</u>	<u>\$9.69</u>	<u>\$9.55</u>
AA AUD H	<u>AUD8.87</u>	<u>AUD9.16</u>	<u>AUD9.07</u>
AA CAD H	<u>CAD8.89</u>	<u>CAD9.17</u>	<u>CAD9.07</u>
AA DUR PH	<u>\$10.59</u>	<u>\$10.69</u>	<u>\$10.52</u>
AA EUR H	<u>€8.87</u>	<u>€9.15</u>	<u>€9.07</u>
AA GBP H	<u>£8.74</u>	<u>£9.02</u>	<u>£8.95</u>
AA HKD	<u>HKD73.38</u>	<u>HKD75.51</u>	<u>HKD74.91</u>
AA JPY H (5)	<u>¥10,046.00</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
AA NZD H	<u>NZD8.83</u>	<u>NZD9.13</u>	<u>NZD9.04</u>
AA RMB H	<u>CNH60.11</u>	<u>CNH62.20</u>	<u>CNH61.63</u>
AA SGD H	<u>SGD9.05</u>	<u>SGD9.35</u>	<u>SGD9.26</u>
AA ZAR H	<u>R61.59</u>	<u>R63.42</u>	<u>R62.67</u>
AK	<u>\$10.75</u>	<u>\$10.90</u>	<u>\$10.59</u>
AK EUR	<u>€9.47</u>	<u>€10.08</u>	<u>€9.92</u>
AK EUR H	<u>€10.47</u>	<u>€10.62</u>	<u>€10.37</u>
AR EUR	<u>€8.94</u>	<u>€9.83</u>	<u>€9.91</u>
AR EUR H	<u>€9.06</u>	<u>€9.31</u>	<u>€9.25</u>
AT	<u>\$6.49</u>	<u>\$6.57</u>	<u>\$6.38</u>
AT AUD H	<u>AUD10.53</u>	<u>AUD10.71</u>	<u>AUD10.45</u>
AT CAD H	<u>CAD10.58</u>	<u>CAD10.74</u>	<u>CAD10.47</u>
AT DUR PH	<u>\$12.81</u>	<u>\$12.64</u>	<u>\$12.18</u>
AT EUR	<u>€5.68</u>	<u>€6.05</u>	<u>€5.96</u>
AT EUR H	<u>€10.54</u>	<u>€10.71</u>	<u>€10.45</u>
AT GBP H	<u>£10.42</u>	<u>£10.58</u>	<u>£10.34</u>
AT HKD	<u>HKD50.67</u>	<u>HKD51.30</u>	<u>HKD50.11</u>
AT NZD H	<u>NZD10.05</u>	<u>NZD10.23</u>	<u>NZD9.98</u>
AT RMB H	<u>CNH71.13</u>	<u>CNH72.46</u>	<u>CNH70.77</u>
AT SGD	<u>SGD8.34</u>	<u>SGD8.59</u>	<u>SGD8.65</u>
AT SGD H	<u>SGD10.63</u>	<u>SGD10.81</u>	<u>SGD10.56</u>
B	<u>\$6.55</u>	<u>\$6.61</u>	<u>\$6.41</u>
B2	<u>\$25.73</u>	<u>\$24.67</u>	<u>\$22.70</u>
BT	<u>\$6.59</u>	<u>\$6.65</u>	<u>\$6.45</u>
C	<u>\$6.53</u>	<u>\$6.60</u>	<u>\$6.41</u>
C EUR	<u>€5.70</u>	<u>€6.07</u>	<u>€5.98</u>
C2	<u>\$39.78</u>	<u>\$38.05</u>	<u>\$34.92</u>
C2 EUR	<u>€33.99</u>	<u>€34.42</u>	<u>€32.20</u>
C2 EUR H	<u>€17.81</u>	<u>€17.40</u>	<u>€16.27</u>
CT	<u>\$10.93</u>	<u>\$11.04</u>	<u>\$10.71</u>
EA	<u>\$10.59</u>	<u>\$10.96</u>	<u>\$10.86</u>
EA AUD H	<u>AUD10.08</u>	<u>AUD10.47</u>	<u>AUD10.42</u>

American Income Portfolio (Fortsetzung)

	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
EA ZAR H	<u>R69.70</u>	<u>R72.13</u>	<u>R71.63</u>
I	<u>\$6.47</u>	<u>\$6.56</u>	<u>\$6.38</u>
I EUR	<u>€5.67</u>	<u>€6.05</u>	<u>€5.96</u>
I2	<u>\$20.33</u>	<u>\$19.25</u>	<u>\$17.49</u>
I2 AUD H	<u>AUD17.06</u>	<u>AUD16.26</u>	<u>AUD15.01</u>
I2 CHF H	<u>CHF16.05</u>	<u>CHF15.88</u>	<u>CHF15.08</u>
I2 DUR PH	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>\$20.56</u>
I2 EUR	<u>€17.37</u>	<u>€17.41</u>	<u>€16.13</u>
I2 EUR H	<u>€21.08</u>	<u>€20.37</u>	<u>€18.86</u>
I2 HKD	<u>HKD158.68</u>	<u>HKD150.32</u>	<u>HKD137.34</u>
I2 SGD	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>SGD23.67</u>
I2 SGD H	<u>SGD19.58</u>	<u>SGD18.94</u>	<u>SGD17.54</u>
IA	<u>\$11.03</u>	<u>\$11.27</u>	<u>\$11.05</u>
IA AUD H	<u>AUD10.45</u>	<u>AUD10.72</u>	<u>AUD10.55</u>
IT	<u>\$10.53</u>	<u>\$10.68</u>	<u>\$10.40</u>
IT AUD H	<u>AUD9.79</u>	<u>AUD9.98</u>	<u>AUD9.75</u>
IT CAD H	<u>CAD11.47</u>	<u>CAD11.68</u>	<u>CAD11.40</u>
IT EUR H	<u>€11.41</u>	<u>€11.61</u>	<u>€11.36</u>
IT GBP H	<u>£11.31</u>	<u>£11.51</u>	<u>£11.27</u>
IT HKD	<u>HKD82.26</u>	<u>HKD83.42</u>	<u>HKD81.64</u>
IT JPY	<u>¥11,340.00</u>	<u>¥11,186.00</u>	<u>¥10,600.00</u>
IT JPY H	<u>¥6,610.00</u>	<u>¥6,736.00</u>	<u>¥6,609.00</u>
IT NZD H	<u>NZD11.33</u>	<u>NZD11.55</u>	<u>NZD11.30</u>
IT RMB H	<u>CNH77.01</u>	<u>CNH78.60</u>	<u>CNH76.90</u>
IT SGD (13)	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
IT SGD H	<u>SGD10.69</u>	<u>SGD10.89</u>	<u>SGD10.65</u>
J	<u>\$6.67</u>	<u>\$6.74</u>	<u>\$6.54</u>
L2	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>\$14.38</u>
LT	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>\$11.52</u>
N2	<u>\$19.22</u>	<u>\$18.41</u>	<u>\$16.91</u>
NT	<u>\$10.62</u>	<u>\$10.73</u>	<u>\$10.41</u>
S	<u>\$24.17</u>	<u>\$22.73</u>	<u>\$20.50</u>
S1	<u>\$26.50</u>	<u>\$25.04</u>	<u>\$22.70</u>
S1 EUR H (14)	<u>€102.85</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
S1D	<u>\$13.88</u>	<u>\$13.83</u>	<u>\$13.25</u>
S1D2	<u>\$76.28</u>	<u>\$77.42</u>	<u>\$75.41</u>
SA	<u>\$73.04</u>	<u>\$73.99</u>	<u>\$71.95</u>
SHK (15)	<u>N/A</u>	<u>\$76.94</u>	<u>\$74.82</u>
W	<u>\$11.61</u>	<u>\$11.78</u>	<u>\$11.48</u>
W2	<u>\$18.86</u>	<u>\$17.83</u>	<u>\$16.17</u>
W2 CHF H	<u>CHF14.69</u>	<u>CHF14.51</u>	<u>CHF13.76</u>
W2 EUR H	<u>€15.90</u>	<u>€15.34</u>	<u>€14.19</u>
WT	<u>\$11.62</u>	<u>\$11.79</u>	<u>\$11.48</u>
WT AUD H	<u>AUD11.01</u>	<u>AUD11.22</u>	<u>AUD10.98</u>
WT EUR H	<u>€11.45</u>	<u>€11.67</u>	<u>€11.42</u>
WT GBP H	<u>£11.29</u>	<u>£11.49</u>	<u>£11.25</u>
WT HKD	<u>HKD90.77</u>	<u>HKD92.09</u>	<u>HKD90.15</u>
WT SGD H	<u>SGD11.34</u>	<u>SGD11.55</u>	<u>SGD11.31</u>

	European Income Portfolio		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>€1.473.385,366</u>	<u>€1.266.574,781</u>	<u>€1.121.772,376</u>
Klasse			
A	<u>€5.89</u>	<u>€5.94</u>	<u>€5.65</u>
A USD	<u>\$6.82</u>	<u>\$6.49</u>	<u>\$6.08</u>
A2	<u>€22.16</u>	<u>€21.47</u>	<u>€19.63</u>
A2 CHF H	<u>CHF15.85</u>	<u>CHF15.74</u>	<u>CHF14.78</u>
A2 PLN H	<u>PLN127.62</u>	<u>PLN120.24</u>	<u>PLN107.74</u>
A2 USD	<u>\$25.93</u>	<u>\$23.74</u>	<u>\$21.29</u>
A2 USD H	<u>\$21.54</u>	<u>\$20.47</u>	<u>\$18.40</u>
AA	<u>€10.25</u>	<u>€10.49</u>	<u>€10.11</u>
AA AUD H	<u>AUD9.99</u>	<u>AUD10.22</u>	<u>AUD9.85</u>
AA HKD H	<u>HKD68.21</u>	<u>HKD70.03</u>	<u>HKD67.44</u>
AA RMB H	<u>CNH67.98</u>	<u>CNH69.79</u>	<u>CNH67.29</u>
AA SGD H	<u>SGD10.17</u>	<u>SGD10.42</u>	<u>SGD10.05</u>
AA USD H	<u>\$10.51</u>	<u>\$10.72</u>	<u>\$10.29</u>
AK	<u>€12.39</u>	<u>€12.50</u>	<u>€11.89</u>
AR	<u>€10.07</u>	<u>€10.32</u>	<u>€9.96</u>
AT	<u>€5.89</u>	<u>€5.94</u>	<u>€5.65</u>
AT AUD H	<u>AUD12.52</u>	<u>AUD12.63</u>	<u>AUD12.02</u>
AT SGD H	<u>SGD11.98</u>	<u>SGD12.10</u>	<u>SGD11.53</u>
AT USD	<u>\$6.83</u>	<u>\$6.50</u>	<u>\$6.08</u>
AT USD H	<u>\$13.11</u>	<u>\$13.18</u>	<u>\$12.50</u>
B USD	<u>\$6.86</u>	<u>\$6.53</u>	<u>\$6.10</u>
B2	<u>€18.48</u>	<u>€18.03</u>	<u>€16.60</u>
B2 USD	<u>\$21.61</u>	<u>\$19.92</u>	<u>\$17.99</u>
C	<u>€5.91</u>	<u>€5.96</u>	<u>€5.66</u>
C USD	<u>\$6.84</u>	<u>\$6.52</u>	<u>\$6.09</u>
C2	<u>€20.58</u>	<u>€20.03</u>	<u>€18.40</u>
C2 USD	<u>\$24.08</u>	<u>\$22.15</u>	<u>\$19.96</u>
C2 USD H	<u>\$20.18</u>	<u>\$19.27</u>	<u>\$17.40</u>
CK	<u>€12.40</u>	<u>€12.51</u>	<u>€11.89</u>
CT USD H	<u>\$12.08</u>	<u>\$12.15</u>	<u>\$11.52</u>
I	<u>€5.88</u>	<u>€5.93</u>	<u>€5.65</u>
I USD	<u>\$6.79</u>	<u>\$6.46</u>	<u>\$6.06</u>
I2	<u>€15.18</u>	<u>€14.63</u>	<u>€13.30</u>
I2 AUD H	<u>AUD33.69</u>	<u>AUD32.05</u>	<u>AUD29.06</u>
I2 CHF H	<u>CHF16.51</u>	<u>CHF16.31</u>	<u>CHF15.23</u>
I2 USD	<u>\$17.77</u>	<u>\$16.17</u>	<u>\$14.43</u>
I2 USD H	<u>\$31.35</u>	<u>\$29.62</u>	<u>\$26.48</u>
IA	<u>€11.51</u>	<u>€11.71</u>	<u>€11.22</u>
IA HKD H	<u>HKD77.25</u>	<u>HKD78.84</u>	<u>HKD75.47</u>
IA SGD H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>SGD11.23</u>
IA USD H	<u>\$11.77</u>	<u>\$11.95</u>	<u>\$11.40</u>
IT	<u>€12.45</u>	<u>€12.56</u>	<u>€11.95</u>
IT SGD H	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>SGD11.98</u>
IT USD H	<u>\$12.43</u>	<u>\$12.50</u>	<u>\$11.85</u>
NT USD H	<u>\$12.69</u>	<u>\$12.76</u>	<u>\$12.10</u>
S1	<u>€25.07</u>	<u>€24.11</u>	<u>€21.88</u>
S1 USD	<u>\$29.36</u>	<u>\$26.67</u>	<u>\$23.73</u>

European Income Portfolio (Fortsetzung)			
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
S1 USD H	\$29.62	\$27.93	\$24.91
S1D	€12.29	€12.39	€11.80
SA USD H	\$82.12	\$82.72	\$78.43
SHK	€81.28	€82.07	€78.01
W2	€16.47	€15.84	€14.38
W2 CHF H	CHF15.97	CHF15.75	CHF14.69
W2 USD H	\$18.36	\$17.33	\$15.47
WA	€12.24	€12.43	€11.88
WA HKD H	N/A	N/A	HKD79.83
WA USD H	\$12.50	\$12.66	\$12.06
WT	€12.67	€12.78	€12.17
WT SGD H	N/A	N/A	SGD12.22
WT USD H	\$12.93	\$13.01	\$12.34

Emerging Markets Debt Portfolio			
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen	\$396,540,830	\$481,549,380	\$482,266,459
Klasse			
A	\$11.50	\$11.21	\$10.41
A EUR	€10.07	€10.33	€9.71
A2	\$36.66	\$33.64	\$29.28
A2 CHF H	CHF14.34	CHF13.75	CHF12.52
A2 EUR	€31.33	€30.42	€27.00
A2 EUR H	€20.65	€19.34	€17.18
A2 HKD	HKD285.87	HKD262.30	HKD229.66
A2 PLN	N/A	N/A	PLN120.83
A2 PLN H	PLN116.80	PLN106.27	PLN92.70
A2 SGD H	SGD21.64	SGD20.31	SGD18.03
AA	\$9.09	\$9.00	\$8.48
AA AUD H	AUD8.31	AUD8.28	AUD7.84
AA CAD H	CAD8.27	CAD8.21	CAD7.77
AA EUR H	€8.33	€8.28	€7.85
AA GBP H	£8.16	£8.10	£7.68
AA HKD	HKD70.82	HKD70.17	HKD66.48
AA NZD H	NZD8.12	NZD8.08	NZD7.64
AA RMB H	N/A	N/A	CNH58.79
AA SGD H	N/A	N/A	SGD8.19
AA ZAR H	R57.67	R57.24	R54.00
AI	\$51.91	\$51.63	\$48.85
AI AUD H	AUD50.21	AUD50.24	AUD47.79
AR EUR	€8.80	€9.29	€8.94
AT	\$11.53	\$11.25	\$10.44
AT AUD H	AUD9.86	AUD9.68	AUD9.03
AT CAD H	CAD9.16	CAD8.97	CAD8.36
AT EUR	€10.12	€10.38	€9.75
AT EUR H	€10.31	€10.10	€9.43
AT GBP H	£9.11	£8.92	£8.33
AT HKD	HKD90.08	HKD87.85	HKD81.98
AT NZD H	NZD8.85	NZD8.68	NZD8.09
AT SGD H	SGD9.94	SGD9.75	SGD9.10

	Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
BT	<u>\$11.66</u>	<u>\$11.34</u>	<u>\$10.48</u>
C	<u>\$11.56</u>	<u>\$11.26</u>	<u>\$10.44</u>
C EUR	<u>€10.10</u>	<u>€10.37</u>	<u>€9.74</u>
C2	<u>\$33.56</u>	<u>\$30.93</u>	<u>\$27.05</u>
C2 EUR	<u>€28.69</u>	<u>€27.99</u>	<u>€24.94</u>
C2 EUR H	<u>€19.35</u>	<u>€18.21</u>	<u>€16.25</u>
CT	<u>\$9.83</u>	<u>\$9.57</u>	<u>\$8.87</u>
EA	<u>\$10.46</u>	<u>\$10.42</u>	<u>\$9.87</u>
EA AUD H	<u>AUD9.81</u>	<u>AUD9.83</u>	<u>AUD9.36</u>
EA ZAR H	<u>R67.34</u>	<u>R67.29</u>	<u>R63.86</u>
EI	<u>\$50.65</u>	<u>\$50.67</u>	<u>\$48.19</u>
EI AUD H	<u>AUD48.95</u>	<u>AUD49.26</u>	<u>AUD47.10</u>
I	<u>\$11.41</u>	<u>\$11.16</u>	<u>\$10.38</u>
I2	<u>\$40.77</u>	<u>\$37.20</u>	<u>\$32.21</u>
I2 AUD H (16)	<u>N/A</u>	<u>AUD16.48</u>	<u>AUD14.50</u>
I2 CHF H	<u>CHF15.39</u>	<u>CHF14.67</u>	<u>CHF13.28</u>
I2 EUR	<u>€34.85</u>	<u>€33.65</u>	<u>€29.70</u>
I2 EUR H	<u>€22.57</u>	<u>€21.01</u>	<u>€18.56</u>
IT AUD H	<u>AUD8.85</u>	<u>AUD8.69</u>	<u>AUD8.11</u>
IT EUR H	<u>€9.86</u>	<u>€9.65</u>	<u>€9.01</u>
N2	<u>\$18.51</u>	<u>\$17.08</u>	<u>\$14.95</u>
NT	<u>\$9.57</u>	<u>\$9.31</u>	<u>\$8.62</u>
S	<u>\$41.37</u>	<u>\$37.48</u>	<u>\$32.23</u>
S1 2	<u>\$38.05</u>	<u>\$34.66</u>	<u>\$29.97</u>
S1 2 EUR	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€27.66</u>
S1 EUR H	<u>€21.96</u>	<u>€20.41</u>	<u>€18.00</u>
S1 GBP H	<u>£24.55</u>	<u>£22.44</u>	<u>£19.52</u>
S1L	<u>\$110.86</u>	<u>\$108.52</u>	<u>\$100.49</u>
SA	<u>\$70.56</u>	<u>\$68.81</u>	<u>\$63.89</u>

	Mortgage Income Portfolio		
	31. August 2025	31. August 2024	31. August 2023
Nettovermögen.	<u>\$1,390,938,844</u>	<u>\$1,140,236,367</u>	<u>\$744,715,033</u>
Klasse			
A	<u>\$11.35</u>	<u>\$11.57</u>	<u>\$11.31</u>
A2	<u>\$22.72</u>	<u>\$21.45</u>	<u>\$19.37</u>
A2 EUR	<u>€19.42</u>	<u>€19.40</u>	<u>€17.86</u>
A2 EUR H	<u>€15.77</u>	<u>€15.18</u>	<u>N/A</u>
A2 HKD	<u>HKD177.09</u>	<u>HKD167.25</u>	<u>HKD151.89</u>
A2 SGD	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>SGD26.21</u>
A2X	<u>\$16.32</u>	<u>\$15.40</u>	<u>\$13.89</u>
A2X EUR	<u>€13.95</u>	<u>€13.93</u>	<u>€12.81</u>
AA	<u>\$9.60</u>	<u>\$9.92</u>	<u>\$9.83</u>
AA AUD H	<u>AUD9.18</u>	<u>AUD9.51</u>	<u>AUD9.44</u>
AA HKD	<u>HKD74.81</u>	<u>HKD77.36</u>	<u>HKD77.14</u>
AA RMB H	<u>CNH64.46</u>	<u>CNH67.03</u>	<u>CNH66.68</u>
AA SGD H	<u>SGD9.40</u>	<u>SGD9.75</u>	<u>SGD9.70</u>
AA ZAR H	<u>R64.25</u>	<u>R66.39</u>	<u>R65.83</u>
AR EUR H	<u>€9.26</u>	<u>€9.57</u>	<u>€9.54</u>
AT	<u>\$11.37</u>	<u>\$11.59</u>	<u>\$11.33</u>
AT AUD H	<u>AUD10.92</u>	<u>AUD11.16</u>	<u>AUD10.92</u>
AT EUR	<u>€9.68</u>	<u>€10.48</u>	<u>€10.44</u>
AT EUR H (17)	<u>€14.98</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
AT GBP H	<u>£11.76</u>	<u>£12.00</u>	<u>£11.77</u>
AT HKD	<u>HKD88.65</u>	<u>HKD90.39</u>	<u>HKD88.88</u>
AT SGD	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>SGD15.28</u>
AT SGD H	<u>SGD11.12</u>	<u>SGD11.38</u>	<u>SGD11.16</u>
AX	<u>\$5.50</u>	<u>\$5.60</u>	<u>\$5.48</u>
AX EUR	<u>€4.68</u>	<u>€5.06</u>	<u>€5.04</u>
BX	<u>\$5.50</u>	<u>\$5.61</u>	<u>\$5.48</u>
BX EUR	<u>€4.68</u>	<u>€5.06</u>	<u>€5.04</u>
C	<u>\$11.37</u>	<u>\$11.59</u>	<u>\$11.33</u>
C2	<u>\$21.54</u>	<u>\$20.43</u>	<u>\$18.53</u>
C2 EUR	<u>€18.43</u>	<u>€18.49</u>	<u>€17.09</u>
CX	<u>\$5.50</u>	<u>\$5.60</u>	<u>\$5.48</u>
I	<u>\$11.35</u>	<u>\$11.57</u>	<u>\$11.31</u>
I EUR	<u>€9.65</u>	<u>€10.45</u>	<u>€10.41</u>
I2	<u>\$24.20</u>	<u>\$22.72</u>	<u>\$20.40</u>
I2 EUR	<u>€20.70</u>	<u>€20.57</u>	<u>€18.83</u>
I2 EUR H	<u>€17.52</u>	<u>€16.79</u>	<u>€15.32</u>
IT EUR H	<u>€11.87</u>	<u>€12.14</u>	<u>€11.89</u>
IX	<u>\$5.50</u>	<u>\$5.60</u>	<u>\$5.48</u>
N2	<u>\$18.69</u>	<u>\$17.74</u>	<u>\$16.11</u>
NT	<u>\$12.11</u>	<u>\$12.34</u>	<u>\$12.06</u>
S	<u>\$11.32</u>	<u>\$11.54</u>	<u>\$11.28</u>
S1	<u>\$22.66</u>	<u>\$21.24</u>	<u>\$19.04</u>
S1 AUD H	<u>AUD128.72</u>	<u>AUD121.17</u>	<u>AUD109.99</u>
S1 EUR	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>€17.57</u>
S1 EUR H	<u>€115.38</u>	<u>€110.25</u>	<u>€100.44</u>
S1 JPY	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>¥14,584.00</u>
S1L	<u>\$105.10</u>	<u>\$104.52</u>	<u>\$101.43</u>
SA	<u>\$74.05</u>	<u>\$75.53</u>	<u>\$73.90</u>

- (1) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 16. Mai 2025. Siehe Anmerkung A.
- (2) Aufgelöst am 12. Mai 2025 mit einem endgültigen NIW je Anteil von €34.93
- (3) Aufgelöst am 12. Mai 2025 mit einem endgültigen NIW je Anteil von £29.41
- (4) Aufgelöst am 7. Mai 2025 mit einem endgültigen NIW je Anteil von SGD48.54
- (5) Aufgelegt am 7. Februar 2025
- (6) Aufgelegt am 8. Oktober 2024
- (7) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 19. November 2024. Siehe Anmerkung A.
- (8) Aufgelöst am 14. November 2024 mit einem endgültigen NIW je Anteil von SGD140.18
- (9) Aufgelöst am 21. Oktober 2024 mit einem endgültigen NIW je Anteil von €89.82
- (10) Aufgelöst am 29. Oktober 2024 mit einem endgültigen NIW je Anteil von \$129.23
- (11) Aufgelöst am 16. Oktober 2024 mit einem endgültigen NIW je Anteil von ¥16,772.00
- (12) Aufgelöst am 26. März 2025 mit einem endgültigen NIW je Anteil von AUD10.37
- (13) Aufgelegt am 5. Mai 2025 und aufgelöst am 7. Juli 2025 mit einem endgültigen NIW je Anteil von SGD15.01
- (14) Aufgelegt am 2. April 2025
- (15) Aufgelöst am 16. Mai 2025 mit einem endgültigen NIW je Anteil von \$74.59
- (16) Aufgelöst am 29. Oktober 2024 mit einem endgültigen NIW je Anteil von AUD16.50
- (17) Aufgelegt am 4. August 2025

ANMERKUNG A: Allgemeine Informationen

AB FCP I (der „Fonds“) ist ein offener Investmentfonds (*fonds commun de placement*), der gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in der jeweils gültigen Fassung) über Organismen für gemeinsame Anlagen eingetragen ist („das Gesetz von 2010“). Der Fonds wird im Interesse der Mitinhaber (die „Anteilhaber“) von AllianceBernstein (Luxemburg) S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einem Unternehmen, das gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und seinen eingetragenen Sitz in Luxemburg hat. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 der Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung.

Der Fonds besteht zum 31. August 2025 aus getrennten Anlagevermögen mit derzeit 8 aktiven Portefeuilles (einzeln das „Portefeuille“ und zusammengekommen die „Portefeuilles“). Jede Anteilklasse stellt eine Beteiligung an den Anlagewertpapieren sowie anderen Nettovermögenswerten des entsprechenden Portefeuilles dar. Alle Anteile einer Klasse haben dieselben Rechte in Bezug auf Ausschüttungen und Rücknahmen.

Das Portefeuille AB FCP I – Japan Strategic Value Portfolio wurde aufgelöst. Der letzte offizielle Nettoinventarwert

(„NIW“) wurde am 19. November 2024 berechnet. Zum 31. August 2025 belief sich der Barsaldo für das Portefeuille auf ¥1,822,096.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 mit Wirkung zum 17. März 2025 die Änderung der Klassifizierung des FCP I – Emerging Markets Debt Portfolio von Artikel 6 in Artikel 8 zu genehmigen.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, die Übertragung aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (die „Zusammenlegung“) des AB FCP I – Global Equity Blend Portfolio auf das AB SICAV I – Global Growth Portfolio zu genehmigen. Die Zusammenlegung erfolgte mit Wirkung zum 16. Mai 2025 mit einem Umtauschverhältnis von 1:1.

Das Portefeuille AB FCP I – Dynamic Diversified Portfolio wurde aufgelöst. Der letzte offizielle Nettoinventarwert („NIW“) wurde am 19. September 2023 berechnet. Zum 31. August 2025 belief sich der Barsaldo für das Portefeuille auf \$28,157. Zum Ende des Jahres befanden sich zwei illiquide Wertpapiere in der Verwahrung, die nicht verkauft wurden. Es gibt keine öffentlichen Handelsplätze für den Verkauf der Wertpapiere.

Die folgende Tabelle zeigt den Beginn der Geschäftstätigkeit der einzelnen Portefeuilles sowie die zum 31. August 2025 aufgelegten Anteilklassen:

AB FCP I–	Geschäftsaufnahme	Angebote Anteilklassen
Emerging Markets Growth Portfolio	29. Oktober 1992	A, A AUD H, A EUR, A HKD, A PLN H, A SGD, A SGD H, AD, B, C, C EUR, ED, I, I AUD H, I EUR, N, S1, S1 EUR & S1 GBP
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	27. November 2009	A, A AUD H, A EUR, A HKD, A SGD H, AD, AD AUD H, AD CAD H, AD EUR, AD EUR H, AD GBP H, AD HKD, AD NZD H, AD ZAR H, AY JPY, BY JPY, C, C EUR, ED, ED AUD H, I, I EUR, I GBP, L EUR, S, S HKD, S1, S1 EUR, S1 GBP & SD
Short Duration Bond Portfolio.	13. September 1996	A, A EUR, A2, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA GBP H, AA HKD, AA SGD H, AJ, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT SGD H, AX, C, C2, I, I2, I2 EUR H, IT, N2, NT, S, S1 2, S1 2 EUR, S1 EUR H, S1T & SA
Global High Yield Portfolio	19. September 1997	A, A EUR, A2, A2 CHF H, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 PLN H, A2 SGD, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA EUR H, AA GBP H, AA HKD, AA NZD H, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AK, AK EUR, AK EUR H, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT RMB H, AT SGD, AT SGD H, B, B2, BT, C, C EUR, C2, C2 EUR, C2 EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, I, I EUR, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 EUR, I2 EUR H, I2 SGD, I2 SGD H, IA AUD H, IQD, IT, IT AUD H, IT CAD H, IT EUR H, IT GBP H, IT HKD, IT RMB H, J, N2, NT, S1, S1 EUR H, S1D, S1D2, S1L GBP H, SA, SHK, SK, W, W EUR, W2, W2 CHF H, W2 EUR H, WT, WT AUD H, WT CAD H, WT EUR H, WT GBP H & WT RMB H

AB FCP I–	Geschäftsaufnahme	Angebotene Anteilklassen
American Income Portfolio	30. Juni 1993	A, A EUR, A2, A2 CHF H, A2 DUR PH, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 PLN H, A2 SGD, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA DUR PH, AA EUR H, AA GBP H, AA HKD, AA JPY H, AA NZD H, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AK, AK EUR, AK EUR H, AR EUR, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT DUR PH, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT RMB H, AT SGD, AT SGD H, B, B2, BT, C, C EUR, C2, C2 EUR, C2 EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, I, I EUR, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 EUR, I2 EUR H, I2 HKD, I2 SGD H, IA, IA AUD H, IT, IT AUD H, IT CAD H, IT EUR H, IT GBP H, IT HKD, IT JPY, IT JPY H, IT NZD H, IT RMB H, IT SGD H, J, N2, NT, S, S1, S1 EUR H, S1D, S1D2, SA, W, W2, W2 CHF H, W2 EUR H, WT, WT AUD H, WT EUR H, WT GBP H, WT HKD & WT SGD H
European Income Portfolio	25. Februar 1999	A, A USD, A2, A2 CHF H, A2 PLN H, A2 USD, A2 USD H, AA, AA AUD H, AA HKD H, AA RMB H, AA SGD H, AA USD H, AK, AR, AT, AT AUD H, AT SGD H, AT USD, AT USD H, B USD, B2, B2 USD, C, C USD, C2, C2 USD, C2 USD H, CK, CT USD H, I, I USD, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 USD, I2 USD H, IA, IA HKD H, IA USD H, IT, IT USD H, NT USD H, S1, S1 USD, S1 USD H, S1D, SA USD H, SHK, W2, W2 CHF H, W2 USD H, WA, WA USD H, WT & WT USD H
Emerging Markets Debt Portfolio	22. März 2006	A, A EUR, A2, A2 CHF H, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 PLN H, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA EUR H, AA GBP H, AA HKD, AA NZD H, AA ZAR H, AI, AI AUD H, AR EUR, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT SGD H, BT, C, C EUR, C2, C2 EUR, C2 EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, EI, EI AUD H, I, I2, I2 CHF H, I2 EUR, I2 EUR H, IT AUD H, IT EUR H, N2, NT, S, S1 2, S1 EUR H, S1 GBP H, S1L & SA
Mortgage Income Portfolio	26. September 1994	A, A2, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2X, A2X EUR, AA, AA AUD H, AA HKD, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT SGD H, AX, AX EUR, BX, BX EUR, C, C2, C2 EUR, CX, I, I EUR, I2, I2 EUR, I2 EUR H, IT EUR H, IX, N2, NT, S, S1, S1 AUD H, S1 EUR H, S1L & SA

ANMERKUNG B: Relevante Bilanzierungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und behördlichen Vorschriften und nach dem Fortführungsprinzip erstellt. Es folgt eine Zusammenfassung der relevanten Bilanzierungsgrundsätze der Portefeuilles.

1. Bewertung**1.1 Anlagen in Wertpapiere**

An einer Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zum zuletzt verfügbaren

Kurs an dieser Börse bzw. diesem Markt oder, wenn dieser Kurs nicht verfügbar ist, zum Mittelwert aus dem an dem entsprechenden Tag notierten Geld- und Briefkurs bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen oder Märkten notiert ist, wird der zuletzt verfügbare Kurs an der Börse bzw. dem Markt, die/der den Primärmarkt für dieses Wertpapier darstellt, zugrunde gelegt.

Außerbörslich gehandelte Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die an einer Börse notiert sind, deren Primärmarkt als außerbörslich betrachtet wird (jedoch mit Ausnahme von Wertpapieren, die am Nasdaq Stock Market, Inc. („NASDAQ“)

gehandelt werden), werden mit dem Mittelwert der aktuellen Geld- und Briefkurse bewertet. An der NASDAQ gehandelte Wertpapiere werden gemäß dem offiziellen NASDAQ-Schlusskurs bewertet.

Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Marktwert auf Basis der Marktnotierungen oder, wenn keine Marktnotierungen verfügbar sind oder diese als unzuverlässig gelten, zum „angemessenen Marktwert“ entsprechend den Verfahren bewertet, die vom und unter der allgemeinen Aufsicht des Verwaltungsrats festgelegt werden. Angemessene Bewertungsverfahren sollen die Schlusskurse der Wertpapiere des Portefeuilles so berichtigen, dass sie den zum Bewertungszeitpunkt des Portefeuilles als angemessen erachteten Wert jener Wertpapiere widerspiegeln.

Wenn hinsichtlich eines bestimmten Portefeuille-Wertpapiers Verfahren zur Ermittlung des angemessenen Werts eingesetzt werden, können eine Reihe objektiver und subjektiver Faktoren berücksichtigt werden, darunter z. B. Entwicklungen seit der letzten Kursnotierung des Wertpapiers, die sich auf das Wertpapier bzw. auf einen gesamten Markt auswirken, aktuelle Bewertungen entsprechender Aktienindizes oder Äußerungen bestimmter Regierungsbehörden. Soweit verfügbar, können die angemessenen Werte verwendet werden, die von den Bewertungsmodellen dritter Händler ermittelt werden. Wenn Verfahren zur Ermittlung des angemessenen Werts eingesetzt werden, können die Kurse einzelner Portefeuille-Wertpapiere, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts („NIW“) des Portefeuilles verwendet werden, daher von den notierten oder veröffentlichten Kursen derselben Wertpapiere abweichen. Derzeit werden Marktwertanpassungen nur bei bestimmten Aktienwerten und Terminkontrakten vorgenommen.

Dementsprechend kann der Preis eines Portefeuille-Wertpapiers, der durch Verfahren zur Ermittlung des angemessenen Werts ermittelt wurde, genau wie ein früher notierter Börsenkurs bedeutend von dem Preis abweichen, der beim Verkauf dieses Wertpapiers erzielt wurde.

Im Hinblick auf Portefeuille-Wertpapiere, die vorwiegend an US-Börsen gehandelt werden, wird erwartet, dass Verfahren zur Ermittlung des angemessenen Werts nur unter sehr eingeschränkten Umständen eingesetzt werden, z. B. wenn eine Börse, an der ein bestimmtes Wertpapier gehandelt wird, frühzeitig geschlossen wird oder wenn der Handel mit einem bestimmten Wertpapier ausgesetzt wird. Es wird jedoch erwartet, dass Verfahren zur Ermittlung des angemessenen Werts im Hinblick auf Wertpapiere, die an Börsen außerhalb der USA oder anderen Märkten gehandelt werden, insbesondere an europäischen und asiatischen Märkten, mit Ausnahme von Indien, regelmäßig eingesetzt werden, da diese Märkte u. a. weit vor dem Bewertungszeitpunkt des Portefeuilles schließen. Zwischen dem Schließen dieser Märkte und dem jeweiligen Bewertungszeitpunkt des Portefeuilles können bedeutende Ereignisse, darunter umfassende Marktbewegungen, eintreten. Insbesondere können Ereignisse auf dem US-Markt, die an einem Handelstag nach dem Schließen dieser anderen Märkte eintreten, den Wert der Portefeuille-Wertpapiere beeinflussen.

Rententitel (i), Wertpapiere, die an keiner Börse notiert sind oder an keinem geregelten Markt gehandelt werden (ii), und Wertpapiere, die an einer Börse oder einem geregelten Markt nur sehr schwach gehandelt werden (iii), werden zum letzten Angebotskurs bewertet, der von den Hauptmarktmachern bereitgestellt wird. Ist ein solcher Marktkurs nicht verfügbar oder entspricht ein solcher Marktkurs nicht dem angemessenen

Marktwert eines Wertpapiers, wird das Wertpapier auf eine Weise bewertet, die entsprechend den Verfahren, die vom und unter der allgemeinen Aufsicht des Verwaltungsrats festgelegt werden, den angemessenen Wert widerspiegelt.

US-Staatspapiere und andere Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von 60 Tagen oder weniger werden im Allgemeinen zum Marktpreis von einem unabhängigen Anbieter bewertet, sofern ein Marktpreis verfügbar ist. Wenn kein Marktpreis zur Verfügung steht, werden die Wertpapiere zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Diese Methode wird häufig für kurzfristige Wertpapiere eingesetzt, die eine ursprüngliche Laufzeit von 60 Tagen oder weniger besitzen, sowie für kurzfristige Wertpapiere, die eine ursprüngliche Laufzeit von über 60 Tagen besaßen. In Fällen, in denen die fortgeführten Anschaffungskosten verwendet werden, muss der Bewertungsausschuss (der „Ausschuss“) vernünftigerweise zu dem Schluss kommen, dass die Verwendung der fortgeführten Anschaffungskosten in etwa dem beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers entspricht. Faktoren, die der Ausschuss dabei berücksichtigt, sind insbesondere eine Minderung der Kreditwürdigkeit des Emittenten oder wesentliche Änderungen bei den Zinssätzen. Die Beschlüsse des Ausschusses werden in Übereinstimmung mit Verfahren gefasst, die vom und unter der allgemeinen Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

Im Freiverkehr gehandelte Swaps („OTC-Swaps“) und andere Derivate werden täglich bewertet, überwiegend unter Rückgriff auf unabhängige Kursdienste, unabhängige Bewertungsmodelle auf der Grundlage von Marktdaten und dritte Broker-Dealer oder Gegenparteien.

1.2 Bewertung von Optionsscheinen

Börsennotierte Optionsscheine werden zu dem von genehmigten Verkäufern bereitgestellten letztverfügbaren Kurs bewertet. Kommt es an dem betreffenden Geschäftstag zu keinem Verkauf, dann wird der Optionsschein zum letztverfügbaren Kurs des Vortages bewertet. An den darauffolgenden Tagen wird das Wertpapier nach bestem Wissen und Gewissen zum angemessenen Marktwert bewertet. Sämtliche nicht börsennotierten Optionsscheine werden nach bestem Wissen und Gewissen zum angemessenen Marktwert bewertet. Sobald ein Optionsschein abgelaufen ist, wird er nicht mehr bewertet.

1.3 Finanzterminkontrakte

Beim Abschluss von Finanzterminkontrakten werden Einschusszahlungen geleistet. Solange der Terminkontrakt offen ist, werden die Veränderungen des Kontraktwerts als unrealisierte Gewinne oder Verluste verbucht, indem täglich Neubewertungen vorgenommen werden, um den Marktwert des Kontrakts am Ende jedes Handelstages widerzuspiegeln. Je nachdem, ob unrealisierte Verluste oder Gewinne erzielt werden, werden Nachschusszahlungen geleistet oder erhalten. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, wird ein realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Dieser realisierte Gewinn oder Verlust entspricht der Differenz zwischen dem Erlös (oder den Kosten) der Glattstellungstransaktion und der Basis des Fonds im Kontrakt.

Offene Terminkontrakte werden anhand des Glattstellungskurses oder, wenn dieser nicht verfügbar ist, anhand des letzten notierten Angebotskurses bewertet. Wenn keine Notierungen für den Bewertungstag vorliegen, wird der letzte verfügbare Glattstellungskurs benutzt.

1.4 Devisentermingeschäfte

Der unrealisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisentermingeschäften wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem Glatstellungssatz des Kontrakts berechnet. Die realisierten Gewinne oder Verluste beinhalten Nettogewinne oder -verluste aus Devisentermingeschäften, die durch andere Kontrakte mit demselben Kontrahenten beglichen oder verrechnet wurden.

1.5 Gekaufte und verkaufte Optionen

Wenn eine Option gekauft wird, wird ein dem bezahlten Preis entsprechender Betrag als Anlage verbucht und im Folgenden dem aktuellen Marktwert der gekauften Option angepasst. Der Preis, der für den Kauf von Optionen bezahlt wurde, die verfallen, ohne ausgeübt zu werden, wird am Verfallsdatum als realisierter Verlust verbucht. Wenn eine gekaufte Verkaufsoption ausgeübt wird, wird der Optionspreis vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers oder der Fremdwährung abgezogen, um festzustellen, ob das jeweilige Portefeuille einen Gewinn oder Verlust realisiert hat. Wenn eine gekaufte Kaufoption ausgeübt wird, erhöht der Optionspreis die Kostenbasis des Wertpapiers oder der vom jeweiligen Portefeuille gekauften Fremdwährung. Wenn eine Option verkauft wird, wird ein dem erhaltenen Preis entsprechender Betrag als Verbindlichkeit verbucht und im Folgenden dem aktuellen Marktwert der verkauften Option angepasst. Der Preis, der für verkaufte Optionen erhalten wird, die verfallen, ohne ausgeübt zu werden, wird vom jeweiligen Portefeuille am Verfallsdatum als realisierter Gewinn verbucht. Wenn eine verkaufte Kaufoption ausgeübt wird, wird der Preis zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers oder der Fremdwährung hinzuaddiert, um festzustellen, ob das jeweilige Portefeuille einen Gewinn oder Verlust realisiert hat. Wenn eine verkaufte Verkaufsoption ausgeübt wird, senkt der Optionspreis die Kostenbasis des vom jeweiligen Portefeuille gekauften Wertpapiers oder der Fremdwährung. Börsennotierte Kauf- und Verkaufsoptionen eines Portefeuilles werden zum letzten Verkaufspreis bewertet. Falls an dem Tag kein Verkauf stattgefunden hat, werden die Wertpapiere zum letzten Rücknahmepreis an dem Tag bewertet.

1.6 Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“)

Anlagen in anderen OGA werden auf Grundlage des letzten verfügbaren NIW des betreffenden OGA bewertet.

1.7 Swap-Vereinbarungen

Für Zwischenzahlungen auf Swap-Kontrakte nehmen die Portefeuilles täglich Rückstellungen innerhalb der Erträge und Aufwendungen vor. Swap-Kontrakte werden täglich zum letzten Börsenkurs bewertet, wobei Wertschwankungen in der Zusammensetzung des Fondsvermögens als „Unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps“ und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens als „Änderung der unrealisierten Gewinne und (Verluste) aus Swaps“ ausgewiesen werden. Bei Fälligkeit oder Verkauf eines Swap-Kontrakts wird der Nettobetrag in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens unter „Realisierte Gewinne und (Verluste) aus Anlagen, Devisentermingeschäften, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen“ ausgewiesen. Die bezahlten oder erhaltenen Vorabgebühren werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens als Kosten oder Erlöse ausgewiesen und über die Laufzeit des Kontrakts linear abgeschrieben. Aufgelaufene,

abgeschriebene Vorabgebühren für Credit-Default-Swaps sind solange im „Swap-Ertrag“ enthalten, bis die Position verkauft wird, danach werden die abgeschriebenen Vorabgebühren unter „Realisierte Gewinne und (Verluste) aus Anlagen, Devisenterminkontrakten, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen“ verbucht. Bei allen anderen Swap-Arten werden die abgeschriebenen Vorabgebühren unter „Realisierte Gewinne und (Verluste) aus Anlagen, Devisenterminkontrakten, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen“ ausgewiesen. Schwankungen des Werts von Swap-Kontrakten werden als eine Komponente der „Änderung der unrealisierten Gewinne und (Verluste) aus Swaps“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens ausgewiesen.

In der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesene „Für Swap-Kontrakte bezahlte (erhaltene) Vorabgebühren“ enthalten im Freiverkehr für Credit-Default-Swaps bezahlte (erhaltene) Gebühren sowie eine Marge, die noch für die zentral abgerechneten Credit-Default-Swaps beglichen werden muss.

2. Gründungskosten

Die Gründungskosten aller bestehenden Portefeuilles wurden in früheren Jahren vollständig abgeschrieben.

3. Zuteilungsmethode

Die Erträge und Aufwendungen (mit Ausnahme der klassenspezifischen Verwaltungs- und Vertriebsgebühren) der „Renten“- und „Misch“-Portefeuilles werden täglich auf Basis einer „gemischten Zuteilungs-Rechnung“ zugewiesen. Diese Zuteilungs-Rechnung basiert auf dem prozentualen Verhältnis zwischen dem Wert der abgerechneten Anteile einer Anteilklasse mit täglicher Feststellung einer Ausschüttung und dem Wert der umlaufenden Anteile, die entweder auf monatlicher Basis Ausschüttungen ausbezahlen oder keine Ausschüttungen tätigen. Erträge und Aufwendungen der „Aktien“-Portefeuilles des Fonds werden täglich auf Basis ihres prozentualen Verhältnisses nach dem Wert ihrer umlaufenden Anteile zugewiesen. Für alle Portefeuilles werden die realisierten und unrealisierten Gewinne und Verluste des Fonds täglich auf Basis ihres prozentualen Verhältnisses nach dem Wert ihrer umlaufenden Anteile zugewiesen. Klassenspezifische Verwaltungs-, Verwaltungsgesellschafts- und Vertriebsgebühren sowie unrealisierte Gewinne und Verluste aus Devisentermingeschäften, die sich auf die währungsabgesicherten Anteilklassen beziehen, werden der jeweiligen Anteilklasse direkt berechnet/zugewiesen.

Aufgrund des stark institutionellen Charakters aller Arten von Anteilen der Klasse S der Portefeuilles werden bestimmte Kosten des Fonds auf Grundlage der minimalen Aktivität der Anteilinhaber und Anforderungen des Kontostandes ggf. den entsprechenden Anteilen der Klasse S zugewiesen.

4. Währungsumrechnung

Werte, die gemäß den Verwaltungsbestimmungen in einer anderen Währung als der Währung, auf die ein Portefeuille lautet, ausgedrückt werden, werden zum Durchschnitt des letzten verfügbaren Geld- und Briefkurses dieser Währung umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Transaktionsdatum geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Portefeuilles umgerechnet.

Die kombinierte Zusammensetzung des Fondsvermögens wird in US-Dollar zu den am Datum der kombinierten

Zusammensetzung des Fondsvermögens geltenden Wechselkursen dargestellt, während die kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens in US-Dollar zu den durchschnittlichen, während des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen dargestellt wird.

Dem Jahresabschluss wurden folgende Kurse zugrunde gelegt: Kassakurs von 1.1699 und Mittelkurs von 1.1004 für die Umrechnung von EUR in USD, Kassakurs von 0.0068 und Mittelkurs von 0.0067 für die Umrechnung von JPY to USD.

Die in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens ausgewiesene „Anpassung aus Währungsumrechnung“ ergibt sich aus den unterschiedlichen Wechselkursen, die zur Umrechnung des kombinierten Nettovermögens zu Beginn des Jahres, der kombinierten Zusammensetzung des Fondsvermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens verwendet wurden.

5. Anlageerträge und Anlagetransaktionen

Dividendenerträge werden am Tag der Notierung ex Dividende verbucht. Zinserträge werden tagesgenau verbucht. Die Anlagegewinne und -verluste für die Portefeuilles werden anhand der durchschnittlichen Kostenbasis festgestellt. Der Fonds verbucht Disagios und amortisiert Prämien als Wertberichtigungen der Zinserträge. Anlagegeschäfte werden am Transaktionstag zuzüglich eines Tages verbucht.

6. Schätzungen

Bei der Erstellung des Abschlusses im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen muss die Fondsverwaltung Schätzungen und Annahmen erstellen, die sich auf den Betrag der berichteten Aktiva und Passiva und die Offenlegung der Eventualaktiva und -passiva zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses sowie die berichteten Einnahmen und Auslagen während des Berichtszeitraums auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

ANMERKUNG C: Steuern

Als Luxemburger *fonds commun de placement* (offener Investmentfonds) unterliegt der Fonds in Luxemburg nach den derzeit geltenden Steuergesetzen keiner Einkommen-, Quellen- oder Kapitalertragsteuer. Der Fonds unterliegt der Luxemburger *taxe d'abonnement* von 0.05% pro Jahr, die vierteljährlich auf Grundlage des Gesamtnettovermögens am letzten Tag jedes Quartals errechnet und entrichtet wird. Der Satz liegt bei 0.01% für Anteilklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, wie gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 definiert. Auf Zinsen, Dividenden und Kursgewinne aus Wertpapieren werden unter Umständen in gewissen Ländern Quellen- oder Kapitalertragsteuern erhoben.

Im Zusammenhang mit einer Anlage eines Portefeuilles in einem separaten Portefeuille wird der Betrag der *taxe d'abonnement*, der dem Anteil des Portefeuilles an der innerhalb der jeweiligen Anteilklasse des separaten Portefeuilles anfallenden *taxe d'abonnement* entspricht, erlassen.

Indien

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung von börsennotierten indischen Unternehmen innerhalb von 12 Monaten nach dem Kauf realisiert werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 20%. Die Veräußerung von in Indien notierten Aktien nach 12 Monaten nach dem Kauf (langfristige Gewinne) unterliegt einer indischen

7. Swing Pricing-Anpassung

(Die folgenden Ausführungen gelten für alle Portefeuilles, mit Ausnahme des Global Equity Blend Portfolio)

Der Fonds hat mit Wirkung zum 2. November 2015 eine NIW-Anpassungsrichtlinie eingeführt, die auch als „Swing Pricing“ bezeichnet wird. Gemäß dieser Richtlinie kann der NIW eines Portefeuilles angepasst werden, um die Auswirkungen der geschätzten Transaktionskosten, Preisabschläge und Gebühren, die durch die Kauf- und Rücknahmeaktivitäten der Anteilinhaber entstehen, widerzuspiegeln. Swing Pricing kommt automatisch zur Anwendung, wenn die täglichen Nettozeichnungen oder -rücknahmen einen Schwellenwert überschreiten, der vom Swing-Pricing-Komitee unter Aufsicht des Verwaltungsrats festgelegt wurde.

Wenn Swing Pricing zur Anwendung kommt, wird der NIW der Anteile des jeweiligen Portefeuilles um einen Betrag nach oben oder unten korrigiert, der im Allgemeinen höchstens 2% des jeweiligen NIW entspricht, so dass die Transaktionskosten, die aufgrund der Kauf- und Rücknahmeaktivität entstehen, nicht vom Portefeuille selbst, sondern von den Anlegern getragen werden, die mit den Portefeuilleanteilen handeln. Diese Anpassung soll die Verwässerung des Werts der Anteilinhaber-Investitionen in Anteile eines Portefeuilles, die durch Transaktionen mit Portefeuilleanteilen hervorgerufen wird, minimieren.

Der in den statistischen Angaben offengelegte NIW je Anteil und das Gesamtnettovermögen sind der veröffentlichte NIW je Anteil und das Gesamtnettovermögen, wohingegen das in der Zusammensetzung des Fondsvermögens sowie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens ausgewiesene Gesamtnettovermögen der Gesamt-NIW ohne Swing-Anpassungen zum Ende eines Berichtszeitraums ist.

Alle Portefeuilles, die dem Swing Pricing unterliegen, mit Ausnahme des Short Duration Bond Portfolio und des Mortgage Income Portfolio, haben im Berichtsjahr den Swing-Pricing-Mechanismus auf den jeweiligen NIW angewandt, und zum 31. August 2025 hat keines dieser Portefeuilles den Swing-Pricing-Mechanismus auf den jeweiligen NIW angewandt.

Kapitalertragsteuer von 12.5%. Die Kapitalertragsteuern werden im Nettoinventarwert zurückgestellt und in der Zusammensetzung des Fondsvermögens unter der Position „Antizipative Passiva und andere Verbindlichkeiten“ oder „Sonstige Forderungen“ ausgewiesen, sowie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens unter „Kapitalertragsteuer“ für das am 31. August 2025 endende Geschäftsjahr erfasst.

Volksrepublik China (VRC)

Körperschaftsteuer („KSt.“)

Durch die Anlage in Anteile von Unternehmen mit Sitz in der VRC (einschließlich chinesischer A-, B- und H-Anteile), auf RMB lautende Unternehmens- und Staatsanleihen, Wertpapier-Investmentfonds und Optionsscheine, die an den Börsen in der VRC oder an den Interbankenmärkten für Anleihen in der VRC notiert sind, kann ein Teilfonds der Quellensteuer („QSt.“) und anderen Steuern unterliegen, die in der VRC erhoben werden.

Ohne spezifische Leitlinien ist nicht sicher, ob der RQFII oder die betreffenden Anlageportefeuilles in Bezug auf die in der VRC erzielten Erträge aus Anlagen in Anleihen, Aktien und anderen Wertpapieren in der VRC als Steuerzahler angesehen würden. Falls der RQFII als Steuerzahler angesehen wird, werden alle auf den RQFII erhobenen VRC-Steuern erstattet und letztlich von den betreffenden Portefeuilles des Fonds getragen.

Werden die betreffenden Portefeuille als Steuerzahler angesehen, so unterliegen diese Portefeuilles der chinesischen KSt. von 25% auf ihre weltweit steuerpflichtigen Erträge, wenn sie als in der VRC steuerlich ansässiges Unternehmen angesehen werden. Wenn das Portefeuille als nicht steuerlich ansässiges Unternehmen mit einer Niederlassung oder einem Geschäftssitz in der VRC angesehen wird, unterliegen die diesem Geschäftssitz zurechenbaren Gewinne aus chinesischen Quellen einer QSt. von 25%.

Gemäß dem ab dem 1. Januar 2008 in Kraft getretenen Körperschaftsteuergesetz der VRC unterliegt ein ausländisches Unternehmen ohne Geschäftssitz in der VRC in der Regel einer QSt. in Höhe von derzeit 10% auf seine in der VRC erwirtschafteten Erträge, insbesondere passive Erträge (z.

B. Dividenden, Zinsen, Gewinne aus der Übertragung von Vermögenswerten usw.), vorbehaltlich der Anwendung von Steuererleichterungen aufgrund von Abkommen.

Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Portefeuilles so zu verwalten und zu betreiben, dass die Portefeuilles und der Fonds für die Zwecke der Körperschaftssteuer nicht als steuerlich in der VRC ansässiges Unternehmen oder als nicht steuerlich ansässiges Unternehmen mit einem Geschäftssitz in der VRC behandelt werden, wobei dies jedoch nicht garantiert werden kann. Daher wird erwartet, dass die Portefeuilles nur in dem Umfang einer QSt. von 10% unterliegen sollten, in dem das Portefeuille direkte Erträge aus Anlagen in Anleihen, Aktien und anderen Wertpapieren aus der VRC erzielt.

ANMERKUNG D: Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft hatte (bis zum Zusammenlegungsdatum) keine Absicht, Dividenden für die Anteile des Global Equity Blend Portfolio zu zahlen. Aus diesem Grunde wurden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im jeweiligen NIW der Anteile widergespiegelt.

Für das Emerging Markets Growth Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, B, C, I, N, S, S1 und W (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt.
- Für Anteile der Klassen AD und ED (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten, daher können die Ausschüttungen aus den Nettoerträgen, aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Aus dem Kapital vorgenommene Ausschüttungen könnten eine Rückerstattung des ursprünglich investierten Betrags des Anlegers darstellen und somit den Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse reduzieren.

Für das Asia Ex-Japan Equity Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, C, I, L, S und S1 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt.
- Für Anteile der Klassen AY und BY kann die Verwaltungsgesellschaft im eigenen Ermessen auf Grundlage der Nettoerträge, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind, Dividenden erklären und ausschütten.
- Für Anteile der Klassen AD, ED, ID und SD (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten, daher können die Ausschüttungen aus den Nettoerträgen, aus den realisierten

und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Aus dem Kapital vorgenommene Ausschüttungen könnten eine Rückerstattung des ursprünglich investierten Betrags des Anlegers darstellen und somit den Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse reduzieren.

Für das Japan Strategic Value Portfolio (bis zum Liquidationsdatum)

- Für Anteile der Klassen A, C, I, S, S1 und 2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt.
- Für Anteile der Klassen AD und SD (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten, daher können die Ausschüttungen aus den Nettoerträgen, aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Aus dem Kapital vorgenommene Ausschüttungen könnten eine Rückerstattung des ursprünglich investierten Betrags des Anlegers darstellen und somit den Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse reduzieren.

Für das Short Duration Bond Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, AX, C, I und S (und die entsprechenden Anteile der Klasse H, sofern nicht anders angegeben) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden täglich zu erklären und monatlich auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AJ, AT, CT, IT, NT und S1T (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AA und SA (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt,

für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Für Anteile der Klasse AR (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden jährlich zu erklären und auszuschütten. Die Ausschüttungsquote wird von den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen) abgeleitet, und die Ausschüttungen können auch aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Da die Gebühren und Aufwendungen die Ausschüttungsquote nicht reduzieren, wird der Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klassen um diese Gebühren und Aufwendungen reduziert.

- Für Anteile der Klassen A2, C2, I2, N2, S1, S2 und S1 2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) und Anteile der Klassen S EUR H, S SGD H beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt.

Für das Global High Yield Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, B, C, I, JA, J und W (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden täglich zu erklären und monatlich auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AT, BT, CT, IT, NT, S1D, S1D2 und WT (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen IQD und S1QD beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind. Für Anteile der Klasse SK kann die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen Dividenden erklären und ausschütten.
- Für Anteile der Klassen AK und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden zweimal jährlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AA, EA, IA und SA (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Für Anteile der Klasse AR (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden jährlich zu erklären und auszuschütten. Für Anteile der Klasse SHK beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, die Ausschüttungen täglich zu erklären und monatlich vorzunehmen.

Die Ausschüttungsquote wird von den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen) abgeleitet, und die Ausschüttungen können auch aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Da die Gebühren und Aufwendungen die Ausschüttungsquote nicht reduzieren, wird der Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klassen um diese Gebühren und Aufwendungen reduziert.

- Für Anteile der Klasse S1L (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind. Diese Dividenden werden nicht aus dem der Anteilklasse zuzuschreibenden Kapital gezahlt.
- Für Anteile der Klassen A2, B2, C2, E2, I2, N2, S, S1 und W2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt.

Für das American Income Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, B, C, I, JA, J und W (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden täglich zu erklären und monatlich auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AT, BT, CT, IT, LT, NT, S1D, S1D2, WT und ZT (und die entsprechenden Anteile der Klasse H und Klasse DUR PH) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AK und CK (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden zweimal jährlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AA, EA, IA und SA (und die entsprechenden Anteile der Klasse H und Klasse DUR PH) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Für Anteile der Klasse SHK (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, die Ausschüttungen täglich zu erklären und monatlich vorzunehmen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Für Anteile der Klasse AR (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden jährlich zu erklären und auszuschütten. Die Ausschüttungsquote wird von den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen) abgeleitet, und die Ausschüttungen können auch aus den realisierten und

unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Da die Gebühren und Aufwendungen die Ausschüttungsquote nicht reduzieren, wird der Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klassen um diese Gebühren und Aufwendungen reduziert.

- Für Anteile der Klassen SIQD (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen A2, B2, C2, E2, I2, L2, N2, S, S1 und W2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H und Klasse DUR PH) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widerspiegelt.

Für das European Income Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, B, C und I beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden täglich zu erklären und monatlich auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AT, CT, IT, NT, S1D und WT (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AK und CK beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden zweimal jährlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AA, IA, SA und WA (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Für Anteile der Klasse SHK (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, die Ausschüttungen täglich zu erklären und monatlich vorzunehmen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Für Anteile der Klasse AR (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden jährlich zu erklären und auszuschütten. Die Ausschüttungsquote wird von den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen) abgeleitet, und die Ausschüttungen können auch aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Da die Gebühren und Aufwendungen die Ausschüttungsquote nicht reduzieren, wird der Nettoinventarwert je Anteil der

jeweiligen Klassen um diese Gebühren und Aufwendungen reduziert.

- Für Anteile der Klassen A2, B2, C2, E2, I2, S, S1 und W2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widerspiegelt.

Für das Emerging Markets Debt Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, C und I (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden täglich zu erklären und monatlich auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AT, BT, CT, IT, NT und ZT (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AA, EA und SA (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Für Anteile der Klasse AR beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden jährlich zu erklären und auszuschütten. Die Ausschüttungsquote wird von den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen) abgeleitet, und die Ausschüttungen können auch aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Da die Gebühren und Aufwendungen die Ausschüttungsquote nicht reduzieren, wird der Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klassen um diese Gebühren und Aufwendungen reduziert.
- Für Anteile der Klassen AI und EI (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Ausschüttungen können aus den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen), aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und möglicherweise in erheblichem Umfang aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen, die die Nettoerträge (Bruttoerträge abzüglich Gebühren und Aufwendungen) übersteigen, könnten eine Rückerstattung des ursprünglich investierten Betrags des Anlegers darstellen und somit den Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse reduzieren. Falls der Nettoinventarwert je Anteil unter 1 USD bzw. 1 AUD fällt, wird die Verwaltungsgesellschaft in ihrem alleinigen Ermessen erwägen, entweder (i) die Anteilklasse umzustrukturieren, auch durch die Zusammenlegung mit einer Anteilklasse mit ähnlichen Merkmalen, oder (ii) die Anteilklasse zu liquidieren. Dividenden können auf Wunsch der Anteilinhaber

automatisch wiederangelegt werden.

- Für Anteile der Klasse S1L beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind. Diese Dividenden werden nicht aus dem der Anteilklasse zuzuschreibenden Kapital gezahlt.
- Für Anteile der Klassen A2, C2, E2, I2, N2, S, S1 und S1 2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt.
- Für Anteile der Klassen S1QD (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt der Verwaltungsrat, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.

Für das Mortgage Income Portfolio:

- Für Anteile der Klassen A, AX, BX, C, CX, I, IX, S und S1X beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden täglich zu erklären und monatlich auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AT, ATX, IT, NT und ZT beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind.
- Für Anteile der Klassen AA, EA und SA (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und

auszuschütten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für diese Anteilklassen eine stabile Ausschüttungsquote je Anteil aufrechtzuerhalten. Für Anteile der Klasse AR (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden jährlich zu erklären und auszuschütten. Die Ausschüttungsquote wird von den Bruttoerträgen (vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen) abgeleitet, und die Ausschüttungen können auch aus den realisierten und unrealisierten Gewinnen und aus dem der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Kapital vorgenommen werden. Da die Gebühren und Aufwendungen die Ausschüttungsquote nicht reduzieren, wird der Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klassen um diese Gebühren und Aufwendungen reduziert.

- Für Anteile der Klassen S1L beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, Dividenden monatlich zu erklären und auszuschütten, wobei diese Dividenden sämtlichen oder im Wesentlichen sämtlichen Nettoerträgen des Portefeuilles entsprechen werden, die der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen sind. Diese Dividenden werden nicht aus dem der Anteilklasse zuzuschreibenden Kapital gezahlt.
- Für Anteile der Klassen A2, A2X, C2, C2X, E2, I2, I2X, N2, S1 und S2 (und die entsprechenden Anteile der Klasse H) beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht, Dividenden auf die Anteile auszuschütten. Aus diesem Grunde werden alle Nettoerträge und realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuschreiben sind, im NIW widergespiegelt. Die Verwaltungsgesellschaft kann außerdem festlegen, ob und in welchem Maße die bezahlten Dividenden realisierte Kapitalgewinne beinhalten und/oder aus dem Kapital bezahlt werden, das der jeweiligen Anteilklasse zuzuweisen ist. Soweit die Nettoerträge und die realisierten Nettogewinne, die diesen Anteilen zuzuweisen sind, den auszuschüttenden Betrag übersteigen, wird die überschüssige Rendite im jeweiligen Nettoinventarwert dieser Anteile widergespiegelt.

Dividenden können auf Wunsch der Anteilinhaber automatisch wiederangelegt werden.

ANMERKUNG E: Verwaltungsgebühren und andere Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr. Gemäß den Bedingungen des Anlageverwaltungsvertrags zahlt die Verwaltungsgesellschaft AllianceBernstein L.P. (der „Anlageverwalter“) aus der erhaltenen Verwaltungsgebühr eine Anlageverwaltungsgebühr.

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich freiwillig bereit erklärt, bestimmte Aufwendungen zu tragen, soweit dies erforderlich ist, um die Gesamtbetriebskosten auf jährlicher Basis zu beschränken.

Diese Beschränkungen wurden wie folgt festgesetzt (die Beschränkungen sind als Prozentsatz des tagesdurchschnittlichen Nettovermögens ausgedrückt):

AB FCP I–	Anteilklasse	%
Global Equity Blend		
Portfolio(a)	Klasse A	2.10%
	Klasse A EUR	2.10%
	Klasse A EUR H	2.10%

AB FCP I–	Anteilklasse	%
Global Equity Blend		
Portfolio(a) (Fortsetzung).	Klasse A SGD	2.10%
	Klasse B	3.10%
	Klasse B SGD	3.10%
	Klasse C	2.55%
	Klasse C EUR	2.55%
	Klasse I	1.30%
	Klasse I EUR	1.30%
	Klasse S HKD	0.10%
	Klasse S1	0.80%
	Klasse S1 EUR(b)	0.80%
	Klasse S1 GBP(b)	0.80%
Emerging Markets Growth	Klasse S1 SGD(c)	0.80%
	Portfolio.	
	Klasse S1	1.20%
	Klasse S1 EUR	1.20%
	Klasse S1 GBP	1.20%

AB FCP I–	Anteilklasse	%	AB FCP I–	Anteilklasse	%
Asia Ex-Japan Equity			Japan Strategic		
Portfolio.	Klasse A	2.05%	Value Portfolio(d)		
	Klasse A AUD H	2.05%	(Fortsetzung)	Klasse S1 USD(g)	0.80%
	Klasse A EUR	2.05%		Klasse SD(h)	0.15%
	Klasse A HKD	2.05%	Short Duration Bond		
	Klasse A SGD H	2.05%	Portfolio.	Klasse A	1.20%
	Klasse AD	2.05%		Klasse A EUR	1.20%
	Klasse AD AUD H	2.05%		Klasse A2	1.20%
	Klasse AD CAD H	2.05%		Klasse A2 EUR	1.20%
	Klasse AD EUR	2.05%		Klasse A2 EUR H	1.20%
	Klasse AD EUR H	2.05%		Klasse A2 HKD	1.20%
	Klasse AD GBP H	2.05%		Klasse A2 SGD H	1.20%
	Klasse AD HKD	2.05%		Klasse AA	1.20%
	Klasse AD NZD H	2.05%		Klasse AA AUD H	1.20%
	Klasse AD ZAR H	2.05%		Klasse AA CAD H	1.20%
	Klasse AY JPY	2.05%		Klasse AA GBP H	1.20%
	Klasse BY JPY	2.52%		Klasse AA HKD	1.20%
	Klasse C	2.50%		Klasse AA SGD H	1.20%
	Klasse C EUR	2.50%		Klasse AJ	1.00%
	Klasse ED	3.05%		Klasse AT	1.20%
	Klasse ED AUD H	3.05%		Klasse AT AUD H	1.20%
	Klasse I	1.25%		Klasse AT CAD H	1.20%
	Klasse I EUR	1.25%		Klasse AT EUR	1.20%
	Klasse I GBP	1.25%		Klasse AT EUR H	1.20%
	Klasse L EUR	1.85%		Klasse AT GBP H	1.20%
	Klasse S	0.30%		Klasse AT HKD	1.20%
	Klasse S HKD	0.30%		Klasse AT NZD H	1.20%
	Klasse S1	1.20%		Klasse AT SGD H	1.20%
	Klasse S1 EUR	1.20%		Klasse AX	1.00%
	Klasse S1 GBP	1.20%		Klasse C	1.60%
	Klasse SD	0.30%		Klasse C2	1.60%
Japan Strategic Value				Klasse I	0.575%
Portfolio(d)	Klasse A	1.70%		Klasse I2	0.575%
	Klasse A CZK H	1.70%		Klasse I2 EUR H	0.575%
	Klasse A EUR	1.70%		Klasse IT	0.575%
	Klasse A EUR H	1.70%		Klasse N2	1.70%
	Klasse A SGD(e)	1.70%		Klasse NT	1.70%
	Klasse A SGD H	1.70%		Klasse S	0.10%
	Klasse A USD	1.70%		Klasse S1 2	0.35%
	Klasse A USD H	1.70%		Klasse S1 2 EUR	0.35%
	Klasse AD	1.70%		Klasse S1 EUR H	0.35%
	Klasse AD AUD H	1.70%		Klasse S1T	0.35%
	Klasse AD NZD H	1.70%		Klasse SA	0.10%
	Klasse AD USD H	1.70%			
	Klasse AD ZAR H	1.70%	Global High Yield		
	Klasse C	2.60%	Portfolio.	Klasse S1	1.00%
	Klasse C EUR(f)	2.60%		Klasse S1 EUR H	1.00%
	Klasse C EUR H	2.60%		Klasse S1D	1.00%
	Klasse C USD	2.60%		Klasse S1D2	1.00%
	Klasse I	0.90%		Klasse S1L GBP H	1.00%
	Klasse I EUR	0.90%		Klasse SA	0.10%
	Klasse I EUR H	0.90%		Klasse SHK	0.10%
	Klasse I USD	0.90%		Klasse SK	0.75%
	Klasse I USD H	0.90%			
	Klasse S1 EUR	0.80%			

AB FCP I–	Anteilklasse	%
American Income		
Portfolio.	Klasse A	1.50%
	Klasse A EUR	1.50%
	Klasse A2	1.50%
	Klasse A2 CHF H	1.50%
	Klasse A2 DUR PH	1.50%
	Klasse A2 EUR	1.50%
	Klasse A2 EUR H	1.50%
	Klasse A2 HKD	1.50%
	Klasse A2 PLN H	1.50%
	Klasse A2 SGD	1.50%
	Klasse A2 SGD H	1.50%
	Klasse AA	1.50%
	Klasse AA AUD H	1.50%
	Klasse AA CAD H	1.50%
	Klasse AA DUR PH	1.50%
	Klasse AA EUR H	1.50%
	Klasse AA GBP H	1.50%
	Klasse AA HKD	1.50%
	Klasse AA JPY H	1.50%
	Klasse AA NZD H	1.50%
	Klasse AA RMB H	1.50%
	Klasse AA SGD H	1.50%
	Klasse AA ZAR H	1.50%
	Klasse AK	1.50%
	Klasse AK EUR	1.50%
	Klasse AK EUR H	1.50%
	Klasse AR EUR	1.50%
	Klasse AR EUR H	1.50%
	Klasse AT	1.50%
	Klasse AT AUD H	1.50%
	Klasse AT CAD H	1.50%
	Klasse AT DUR PH	1.50%
	Klasse AT EUR	1.50%
	Klasse AT EUR H	1.50%
	Klasse AT GBP H	1.50%
	Klasse AT HKD	1.50%
	Klasse AT NZD H	1.50%
	Klasse AT RMB H	1.50%
	Klasse AT SGD	1.50%
	Klasse AT SGD H	1.50%
	Klasse B	2.20%
	Klasse B2	2.20%
	Klasse BT	2.20%
	Klasse C	1.95%
	Klasse C EUR	1.95%
	Klasse C2	1.95%
	Klasse C2 EUR	1.95%
	Klasse C2 EUR H	1.95%
	Klasse CT	1.95%
	Klasse EA	2.00%
	Klasse EA AUD H	2.00%
	Klasse EA ZAR H	2.00%
	Klasse I	0.95%
	Klasse I EUR	0.95%

AB FCP I–	Anteilklasse	%
American Income		
Portfolio (Fortsetzung) .	Klasse I2	0.95%
	Klasse I2 AUD H	0.95%
	Klasse I2 CHF H	0.95%
	Klasse I2 EUR	0.95%
	Klasse I2 EUR H	0.95%
	Klasse I2 HKD	0.95%
	Klasse I2 SGD H	0.95%
	Klasse IA	0.95%
	Klasse IA AUD H	0.95%
	Klasse IT	0.95%
	Klasse IT AUD H	0.95%
	Klasse IT CAD H	0.95%
	Klasse IT EUR H	0.95%
	Klasse IT GBP H	0.95%
	Klasse IT HKD	0.95%
	Klasse IT JPY	0.95%
	Klasse IT JPY H	0.95%
	Klasse IT NZD H	0.95%
	Klasse IT RMB H	0.95%
	Klasse IT SGD(i)	0.95%
	Klasse IT SGD H	0.95%
	Klasse N2	2.05%
	Klasse NT	2.05%
	Klasse S	0.15%
	Klasse S1	0.65%
	Klasse S1D	0.65%
	Klasse S1D2	0.65%
	Klasse S1 EUR H	0.65%
	Klasse SA	0.15%
	Klasse SHK(j)	0.15%
	Klasse W	0.95%
	Klasse W2	0.95%
	Klasse W2 CHF H	0.95%
	Klasse W2 EUR H	0.95%
	Klasse WT	0.95%
	Klasse WT AUD H	0.95%
	Klasse WT EUR H	0.95%
	Klasse WT GBP H	0.95%
	Klasse WT HKD	0.95%
	Klasse WT SGD H	0.95%
European Income		
Portfolio.	Klasse A	1.41%
	Klasse A USD	1.41%
	Klasse A2	1.41%
	Klasse A2 CHF H	1.41%
	Klasse A2 PLN H	1.41%
	Klasse A2 USD	1.41%
	Klasse A2 USD H	1.41%
	Klasse AA	1.41%
	Klasse AA AUD H	1.41%
	Klasse AA HKD H	1.41%
	Klasse AA RMB H	1.41%
	Klasse AA SGD H	1.41%

AB FCP I–	Anteilklasse	%	AB FCP I–	Anteilklasse	%
European Income			Emerging Markets Debt		
Portfolio (Fortsetzung)	Klasse AA USD H	1.41%	Portfolio (Fortsetzung)	Klasse A2 SGD H	1.50%
	Klasse AK	1.41%		Klasse AA	1.50%
	Klasse AR	1.41%		Klasse AA AUD H	1.50%
	Klasse AT	1.41%		Klasse AA CAD H	1.50%
	Klasse AT AUD H	1.41%		Klasse AA EUR H	1.50%
	Klasse AT SGD H	1.41%		Klasse AA GBP H	1.50%
	Klasse AT USD	1.41%		Klasse AA HKD	1.50%
	Klasse AT USD H	1.41%		Klasse AA NZD H	1.50%
	Klasse B USD	2.11%		Klasse AA ZAR H	1.50%
	Klasse B2	2.11%		Klasse AI	1.50%
	Klasse B2 USD	2.11%		Klasse AI AUD H	1.50%
	Klasse C	1.86%		Klasse AR EUR	1.50%
	Klasse C USD	1.86%		Klasse AT	1.50%
	Klasse C2	1.86%		Klasse AT AUD H	1.50%
	Klasse C2 USD	1.86%		Klasse AT CAD H	1.50%
	Klasse C2 USD H	1.86%		Klasse AT EUR	1.50%
	Klasse CK	1.86%		Klasse AT EUR H	1.50%
	Klasse CT USD H	1.86%		Klasse AT GBP H	1.50%
	Klasse I	0.86%		Klasse AT HKD	1.50%
	Klasse I USD	0.86%		Klasse C EUR	1.95%
	Klasse I2	0.86%		Klasse AT NZD H	1.50%
	Klasse I2 AUD H	0.86%		Klasse AT SGD H	1.50%
	Klasse I2 CHF H	0.86%		Klasse BT	2.50%
	Klasse I2 USD	0.86%		Klasse C	1.95%
	Klasse I2 USD H	0.86%		Klasse C2	1.95%
	Klasse IA	0.86%		Klasse C2 EUR	1.95%
	Klasse IA HKD H	0.86%		Klasse C2 EUR H	1.95%
	Klasse IA USD H	0.86%		Klasse CT	1.95%
	Klasse IT	0.86%		Klasse EA	2.00%
	Klasse IT USD H	0.86%		Klasse EA AUD H	2.00%
	Klasse NT USD H	1.96%		Klasse EA ZAR H	2.00%
	Klasse S1	0.65%		Klasse EI	2.00%
	Klasse S1 USD	0.65%		Klasse EI AUD H	2.00%
	Klasse S1 USD H	0.65%		Klasse I	0.95%
	Klasse S1D	0.65%		Klasse I2	0.95%
	Klasse SA USD H	0.15%		Klasse I2 AUD H(g)	0.95%
	Klasse SHK	0.15%		Klasse I2 CHF H	0.95%
	Klasse W2	0.86%		Klasse I2 EUR	0.95%
	Klasse W2 CHF H	0.86%		Klasse I2 EUR H	0.95%
	Klasse W2 USD H	0.86%		Klasse IT AUD H	0.95%
	Klasse WA	0.86%		Klasse IT EUR H	0.95%
	Klasse WA USD H	0.86%		Klasse N2	2.05%
	Klasse WT	0.86%		Klasse NT	2.05%
	Klasse WT USD H	0.86%		Klasse S	0.15%
				Klasse S1 2	0.70%
				Klasse S1 EUR H	0.70%
				Klasse S1 GBP H	0.70%
				Klasse S1L	0.70%
				Klasse SA	0.15%
Emerging Markets Debt					
Portfolio	Klasse A	1.50%	Mortgage Income		
	Klasse A EUR	1.50%	Portfolio	Klasse A	1.50%
	Klasse A2	1.50%		Klasse A2	1.50%
	Klasse A2 CHF H	1.50%		Klasse A2 EUR	1.50%
	Klasse A2 EUR	1.50%			
	Klasse A2 EUR H	1.50%			
	Klasse A2 HKD	1.50%			
	Klasse A2 PLN H	1.50%			

AB FCP I–	Anteilklasse	%
Mortgage Income		
Portfolio (Fortsetzung)	Klasse A2 EUR H	1.50%
	Klasse A2 HKD	1.50%
	Klasse A2X	1.25%
	Klasse A2X EUR	1.25%
	Klasse AA	1.50%
	Klasse AA AUD H	1.50%
	Klasse AA HKD	1.50%
	Klasse AA RMB H	1.50%
	Klasse AA SGD H	1.50%
	Klasse AA ZAR H	1.50%
	Klasse AR EUR H	1.50%
	Klasse AT	1.50%
	Klasse AT AUD H	1.50%
	Klasse AT EUR	1.50%
	Klasse AT EUR H	1.50%
	Klasse AT GBP H	1.50%
	Klasse AT HKD	1.50%
	Klasse AT SGD H	1.50%
	Klasse AX	1.25%
	Klasse AX EUR	1.25%
	Klasse BX	1.70%
	Klasse BX EUR	1.70%
	Klasse C	1.95%
	Klasse C2	1.95%
	Klasse C2 EUR	1.95%
	Klasse CX	1.70%
	Klasse I	0.95%
	Klasse I EUR	0.95%
	Klasse I2	0.95%
	Klasse I2 EUR	0.95%
	Klasse I2 EUR H	0.95%
	Klasse IT EUR H	0.95%
	Klasse IX	0.70%
	Klasse N2	2.05%
	Klasse NT	2.05%
	Klasse S	0.15%
	Klasse S1	0.65%
	Klasse S1 AUD H	0.65%
	Klasse S1 EUR H	0.65%
	Klasse S1L	0.65%
	Klasse SA	0.15%

- (a) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 16. Mai 2025.
(b) Die Anteilklasse wurde am 12. Mai 2025 aufgelöst.
(c) Die Anteilklasse wurde am 7. Mai 2025 aufgelöst.
(d) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 19. November 2024.
(e) Die Anteilklasse wurde am 14. November 2024 aufgelöst.
(f) Die Anteilklasse wurde am 21. Oktober 2024 aufgelöst.
(g) Die Anteilklasse wurde am 29. Oktober 2024 aufgelöst.
(h) Die Anteilklasse wurde am 16. Oktober 2024 aufgelöst.
(i) Die Anteilklasse wurde am 7. Juli 2025 aufgelöst.
(j) Die Anteilklasse wurde am 16. Mai 2025 aufgelöst.

Folgende Tabelle gibt Aufschluss über die von der Verwaltungsgesellschaft getragenen Aufwendungen während des Geschäftsjahres zum 31. August 2025 und die Forderungen aus Aufwandserstattung zum 31. August 2025:

AB FCP I–	Getragene Aufwendungen	Forderungen aus Aufwands-erstattung
Global Equity Blend		
Portfolio(a)	\$ 76,230	–
Asia Ex-Japan Equity		
Portfolio	\$ 57,739	–
Japan Strategic Value		
Portfolio(b)	¥ 18,152,933	–
Short Duration Bond		
Portfolio	\$ 79,168	4,861
Mortgage Income		
Portfolio	\$ 892	304

(a) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 16. Mai 2025.

(b) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 19. November 2024.

Die von der Verwaltungsgesellschaft getragenen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens unter „Rückerstattete oder erlassene Aufwendungen“ verbucht. Forderungen aus Aufwandserstattung werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens unter „Antizipative Passiva und andere Verbindlichkeiten“ verbucht. Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft außerdem eine Verwaltungsgesellschaftsgebühr.

Bestimmte Anteilklassen jedes Portefeuilles zahlen der Vertriebsgesellschaft eine Vertriebsgebühr, die eine Vergütung für die Erbringung vertriebsbezogener Dienstleistungen für den Fonds in Bezug auf diese Anteile darstellt.

Alle oben erwähnten Gebühren laufen zu einem Jahressatz des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwertes des jeweiligen Portefeuilles auf und werden monatlich entrichtet.

Die Jahressätze der betreffenden Gebühren für die einzelnen Portefeuilles sind in Tabelle 1 (auf Seite 145 bis 154) aufgeführt.

Ferner unterliegen alle Arten von Anteilen der Klasse B einem Rücknahmeabschlag in Höhe von zwischen 0.00% und 4.50%, alle Arten von Anteilen der Klasse C einem Rücknahmeabschlag in Höhe von zwischen 0.00% und 1.00%, und alle Arten von Anteilen der Klasse E einem Rücknahmeabschlag in Höhe von zwischen 0.00% und 3.00%. Anteile der Klasse J unterliegen einem Rücknahmeabschlag in Höhe von zwischen 0.00% und 3.00%. Der tatsächlich berechnete Satz hängt von dem Portefeuille und der Haltedauer der Anteile ab.

Der Fonds zahlt seiner Registrier- und Transferstelle AllianceBernstein Investor Services, einem Geschäftsbereich der Verwaltungsgesellschaft, eine Vergütung dafür, dass sie Personal und Räumlichkeiten im Rahmen der Erbringung von Dienstleistungen als Registrier- und Transferstelle des Fonds zur Verfügung stellt. Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 belief sich dieser Betrag auf \$21,851,774.

Der Fonds vergütet dem Anlageverwalter bestimmte Dienstleistungen, die dieser dem Fonds im Zusammenhang mit der Registrierung des Fonds zum Vertrieb in bestimmten Hoheitsgebieten außerhalb von Luxemburg vorbehaltlich bestimmter Bedingungen erbringt. Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 belief sich dieser Betrag auf \$316,354. Der Betrag ist in der „Gebühr für professionelle Dienstleistungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens enthalten.

Der Fonds vergütet seinem Rechtsberater Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme* gegenüber dem Fonds erbrachte Rechtsdienste.

Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 wurde eine Vergütung in Höhe von €43,564 entrichtet, die in der „Gebühr für professionelle Dienstleistungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens enthalten ist.

Der Anlageverwalter hat keine Geschäfte bezüglich einer Platzierung und/oder Neuemission abgeschlossen, an der eine verbundene Person als Mitglied des Übernahmekonsortiums wesentlich beteiligt war. Alle im Namen des Fonds abgeschlossenen Geschäfte wurden im Verlauf der regulären Geschäftstätigkeit und/oder zu den handelsüblichen Bedingungen getätigt. Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 wurden keine Provisionen für Wertpapiertransaktionen unter Beanspruchung der Dienste der Tochtergesellschaften, Bernstein Institutional LLC und Bernstein Autonomous LLP, gezahlt. Mehrere Verwaltungsratsmitglieder des Fonds sind Mitarbeiter und/oder leitende Angestellte des Anlageverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen.

Das AB FCP I – Global High Yield Portfolio investiert in das AB SICAV I – Sustainable Euro High Yield Portfolio, das AB SICAV I – Emerging Market Local Currency Debt Portfolio, das AB SICAV I – Emerging Market Corporate Debt Portfolio, das AB SICAV

I – US High Yield Portfolio, das AB SICAV I – Asia Income Opportunities Portfolio und das AB SICAV I – Asia High Yield Portfolio, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Das AB FCP I – Emerging Markets Debt Portfolio investiert in das AB SICAV I – Emerging Market Corporate Debt Portfolio, das von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird. Das AB FCP I – American Income Portfolio investiert in das AB SICAV I – US High Yield Portfolio, das AB SICAV I – Asia Income Opportunities Portfolio, das AB SICAV I – Flexible Income Portfolio, das AB SICAV I – Sustainable Income Portfolio, das AB SICAV I – Asia High Yield Portfolio und das AB SICAV I – USD Corporate Bond Portfolio, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Das AB FCP I – European Income Portfolio investiert in das AB SICAV I – Euro Corporate Bond Portfolio, das von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird.

Der Fonds kann Wertpapiere von einem verbundenen Fonds erwerben oder an diesen verkaufen, sofern die Verbindung ausschließlich darin besteht, dass die Fonds einen gemeinsamen Anlageberater, gemeinsame leitende Angestellte oder gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder haben. In diesem Geschäftsjahr gab es keine Kauf- und Verkaufstransaktionen mit einem verbundenen Fonds.

ANMERKUNG F: Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen und Transaktionskosten

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2025, haben der Anlageverwalter und eventuelle verbundene Unteranlageverwalter, soweit nach geltendem Recht zulässig, Ausgleichsprovisionen/-vereinbarungen mit Brokern in Bezug auf Portefeuilles des Fonds erhalten bzw. abgeschlossen, die in Aktienwerten anlegen, für welche bestimmte Güter und Dienstleistungen zur Unterstützung des Anlageentscheidungsprozesses erhalten wurden. Die Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen wurden auf Grundlage der Voraussetzung abgeschlossen, dass die Abwicklung von Transaktionen für den Fonds im Einklang mit den Standards zur bestmöglichen Abwicklung erfolgt und der Anlageverwalter beim Abschluss von Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen zahlreiche Faktoren hinsichtlich der Standards zur bestmöglichen Abwicklung berücksichtigt, wie beispielsweise Umfang und Art der Brokergebühren.

Darüber hinaus können aufgrund der Art der Anlagestrategie bestimmter Portefeuilles, einschließlich der Fälle, in denen der Anlageverwalter Anlageverwaltungsdienste an AllianceBernstein Limited delegiert, alle mit Soft Commission-Vereinbarungen verbundenen Kosten „entbündelt“ und vom Anlageverwalter oder seinen Unterauftragnehmern getragen werden, sofern dies nach geltendem Recht erforderlich ist.

Die erhaltenen Güter und Dienstleistungen umfassen u. a. spezialisiertes Branchen-, Unternehmens- und Verbraucher-Research, Portefeuille- und Marktanalysen sowie Computersoftware für die Bereitstellung dieser Dienstleistungen.

Die erhaltenen Güter und Dienstleistungen sind von der Art, dass die gemäß dieser Vereinbarung bereitgestellten Leistungen bei der Bereitstellung von Anlagediensten für den Fonds behilflich sind und zur Verbesserung der Wertentwicklung des Fonds beitragen könnten.

Um jegliche Zweifel zu vermeiden, umfassen diese Güter und Dienstleistungen keinerlei Güter und Dienstleistungen für Reisen, Hotelunterkunft, Unterhaltung oder allgemeine Verwaltung, Büroausstattung bzw. -räumlichkeiten, Beitragsgebühren, Angestelltegehälter oder direkte geldliche Zahlungen.

Transaktionskosten sind Kosten, die bei dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen geeigneten Anlagen anfallen. Hierzu können die Geld-Brief-Spanne, Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Berater, Broker und Händler gezahlt werden, sowie transaktionsbezogene Steuern und andere Marktgebühren gehören. Hierzu gehören keine Zu- oder Abschreibungen auf Schulden, Finanzierungskosten oder interne Verwaltungs- oder Bestandskosten. Transaktionskosten sind in den Anlagekosten im Verzeichnis der Anlagewerte sowie unter „Realisierte Gewinne und (Verluste) aus Anlagen, Devisentermingeschäften, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen“ und unter „Änderung der unrealisierten Gewinne und (Verluste) aus Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens enthalten. Die Transaktionskosten werden in der Gesamtausgabenquote und/oder der Berechnung der Aufwandserstattung unberücksichtigt gelassen.

In der folgenden Tabelle sind die Transaktionskosten, die für die einzelnen Portefeuilles im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 angefallen sind, aufgeführt:

AB FCP I –	Transaktionskosten
Global Equity Blend Portfolio(a)	\$ 70,846
Emerging Markets Growth Portfolio	\$ 1,434,134
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	\$ 1,159,337
Japan Strategic Value Portfolio(b)	¥ 3,477,179
Short Duration Bond Portfolio	\$ 13,718
Global High Yield Portfolio	\$ 195,703
American Income Portfolio	\$ 1,427,382
European Income Portfolio	€ 21,563
Emerging Markets Debt Portfolio	\$ 28,806
Mortgage Income Portfolio	\$ -0-

- (a) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 16. Mai 2025. Siehe Anmerkung A.
- (b) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 19. November 2024. Siehe Anmerkung A.

ANMERKUNG G: Devisentermingeschäfte

Ein Devisentermingeschäft ist eine Verpflichtung zu einem späteren Kauf oder Verkauf einer Fremdwährung zu einem vereinbarten Terminsatz. Der Gewinn bzw. Verlust, der sich aus dem Unterschied zwischen dem ursprünglichen Vertrag und der Glattstellung dieses Vertrags ergibt, wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens unter „Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen, Devisentermingeschäften, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen“ verbucht.

Wertschwankungen offener Devisentermingeschäfte werden zu Finanzberichterstattungszwecken unter „Unrealisierte Wertsteigerung (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens berücksichtigt.

Eine oder mehrere der Anteilklassen eines Portefeuilles, die in einer bestimmten Währung angeboten werden (jeweils eine „angebotene Währung“), können gegen diese angebotene Währung abgesichert sein. Jede solche Anteilklasse stellt eine „währungsabgesicherte Anteilklasse“ dar. Währungsabgesicherte Anteilklassen zielen darauf ab, den Anlegern eine Rendite zu bieten, die stärker mit der Rendite in der Basiswährung des Portefeuilles korreliert, indem die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Portefeuilles und der jeweiligen angebotenen

Währung reduziert werden, wobei praktische Erwägungen wie Transaktionskosten berücksichtigt werden.

Die eingesetzte Absicherungsstrategie soll das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung des Portefeuilles und der jeweils angebotenen Währung zwar reduzieren, aber nicht eliminieren.

Die hiermit verbundenen Risiken sind die potenzielle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen, und unerwartete Wertentwicklungen einer Fremdwährung im Vergleich zur abgesicherten Währung.

Da die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen eines Portefeuilles nicht abgegrenzt werden, besteht das unwahrscheinliche Risiko, dass die Währungsabsicherungsgeschäfte einer währungsabgesicherten Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu Verbindlichkeiten führen könnten, die sich auf den Nettoinventarwert der anderen Anteilklassen desselben Portefeuilles auswirken könnten. In diesem Fall können die Vermögenswerte der anderen Anteilklassen des Portefeuilles dazu benutzt werden, die Verbindlichkeiten zu decken, die einer solchen währungsabgesicherten Anteilklasse entstanden sind.

Die Wertpapiere im Fonds werden als Sicherheit für Devisentermingeschäfte verwendet.

ANMERKUNG H: Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte werden mit Schuldverschreibungen der Vereinigten Staaten, ihrer Behörden oder Vertretungen derselben abgesichert. Die Depotbank hält die Wertpapiere, die einem Pensionsgeschäft zugrunde liegen, stets in einem Wert, der zumindest dem Rückkaufpreis zuzüglich der angefallenen Zinsen entspricht.

Zum 31. August 2025 gab es keine Pensionsgeschäfte.

Während des Geschäftsjahres zum 31. August 2025 wurden keine Zinserträge aus Pensionsgeschäften verzeichnet.

ANMERKUNG I: Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Umgekehrte Pensionsgeschäfte unterscheiden sich von Pensionsgeschäften insofern, dass Wertpapiere nicht vorbehaltlich des Rückkaufs durch den Verkäufer in bar erworben werden, sondern der Fonds Vermögenswerte des Portefeuilles verkauft und gleichzeitig eine Vereinbarung abschließt, dieselben Vermögenswerte zu einem späteren Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis, der etwas höher ist als der Verkaufspreis, zurückzukaufen. Während der Laufzeit eines umgekehrten Pensionsgeschäfts erhält der Fonds weiterhin Kapital- und Zinszahlungen auf diese Wertpapiere. Im Allgemeinen kann der Fonds mithilfe eines umgekehrten Pensionsgeschäfts das Geld, das in die relevanten Portefeuille-Wertpapiere investiert wurde, während der Laufzeit des Pensionsgeschäfts vollständig oder größtenteils zurückerlangen

und gleichzeitig die Zinserträge, die mit diesen Portefeuille-Wertpapieren verbunden sind, behalten.

Solche Transaktionen sind nur von Vorteil, wenn die „Zinskosten“ des Fonds bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft, d. h. die Differenz zwischen dem Verkaufs- und Rückkaufpreis der Wertpapiere, geringer sind als die Kosten, die ansonsten damit verbunden wären, die Geldsumme zu erhalten, die in die Portefeuille-Wertpapiere investiert ist.

Zum 31. August 2025 bestanden keine umgekehrten Pensionsgeschäfte

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 gab es keine Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften.

ANMERKUNG J: Finanzterminkontrakte

Der Fonds kann Finanzterminkontrakte kaufen oder verkaufen. Der Fonds trägt die Verantwortung für die Marktrisiken, die sich aus den Wertänderungen dieser Finanzinstrumente ergeben. Die Terminkontrakte, deren Kontrahenten kein Kreditrisiko darstellen, werden vom Fonds an geregelten Börsen abgeschlossen.

Zu dem Zeitpunkt, an dem der Fonds einen Finanzterminkontrakt abschließt, hinterlegt und hält er beim Broker die von der Börse, an der der Kontrakt abgeschlossen wird, erforderliche Sicherheitsleistung in Form einer Einschusszahlung.

Der Fonds erklärt sich nach dem Kontrakt einverstanden, einen Bargeldbetrag vom Broker in Empfang zu nehmen oder diesem zu bezahlen, der den täglichen Wertschwankungen des Kontrakts entspricht.

Dieser Zahlungsempfang bzw. diese Zahlung wird als Einschusszahlung bezeichnet und vom Fonds als unrealisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Nach der Glattstellung des Kontrakts weist der Fonds in Höhe des Unterschieds zwischen dem Wert des Kontrakts bei Abschluss und bei der Glattstellung einen realisierten Gewinn bzw. Verlust aus.

ANMERKUNG K: Swap-Geschäfte

Ein Swap ist eine Vereinbarung, die zwei Parteien dazu verpflichtet, in festgelegten Abständen eine Reihe von Cashflows auszutauschen, welche auf Veränderungen bei bestimmten Kursen oder Sätzen für eine bestimmte Anzahl eines zugrunde liegenden Vermögenswertes oder einem auf andere Weise festgelegten Nominalbetrag basieren bzw. unter Bezugnahme hierauf berechnet werden. Realisierte Gewinne und (Verluste) sowie Veränderungen der unrealisierten Gewinne und (Verluste) aus Swaps sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens jeweils unter „Realisierte Gewinne und (Verluste) aus Anlagen, Devisentermingeschäften, Swaps, Finanzterminkontrakten, Optionen und Devisen“ und „Veränderung der unrealisierten Gewinne und (Verluste) aus Swaps“ enthalten.

Zentral abgerechnete Credit-Default-Swaps

Bei einer zentral abgerechneten Credit-Default-Swap-Vereinbarung ist der Käufer verpflichtet, dem Verkäufer über die Laufzeit der Vereinbarung hinweg regelmäßige Zahlungen zu leisten, wofür er im Gegenzug eine bedingte Zahlung erhält, falls ein Kreditereignis in Bezug auf eine zugrunde liegende Referenz-Obligation eintritt.

Zentral abgerechnete Zinsswaps

Ein zentral abgerechneter Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch einer Reihe von fest- oder variabel verzinslichen Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Total-Return-Swaps

Ein Total-Return-Swap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch der Gesamtwertentwicklung eines zugrunde liegenden Vermögenswertes gegen eine Reihe von Zinszahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Credit-Default-Swaps

Bei einer Credit-Default-Swap-Vereinbarung ist der Käufer verpflichtet, dem Verkäufer über die Laufzeit der Vereinbarung hinweg regelmäßige Zahlungen zu leisten, wofür er im Gegenzug eine bedingte Zahlung erhält, falls ein Kreditereignis in Bezug auf eine zugrunde liegende Referenz-Obligation eintritt.

Zinsswaps

Ein Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch einer Reihe von fest- oder variabel verzinslichen Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Inflationsswap

Ein Inflations-Swap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen gegen variabel verzinsliche, Inflationsindex-gebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

ANMERKUNG L: Optionsgeschäfte

Der Fonds kann Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere kaufen und verkaufen. Das mit dem Kauf einer Option verbundene Risiko besteht darin, dass der Fonds eine Prämie bezahlt, unabhängig davon, ob die Option ausgeübt wird oder nicht. Außerdem besteht das Risiko, dass der Fonds die Prämie verliert und sich der Marktwert verändert, sollte der Kontrahent seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen. Gekaufte Kauf- und Verkaufsoptionen werden auf dieselbe Art ausgewiesen wie die Wertpapiere eines Portefeuilles. Die Kosten für die durch Ausübung einer Kaufoption gekauften Wertpapiere erhöhen sich um die gezahlten Prämien. Die Erlöse aus den durch Ausübung einer Verkaufsoption verkauften Wertpapieren verringern sich um die gezahlten Prämien.

Wenn der Fonds eine Option verkauft, wird die vom Fonds erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend an den aktuellen Marktwert der verkauften Option angepasst.

Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien, die auslaufen, ohne ausgeübt zu werden, werden vom Fonds am Verfallstermin als realisierter Gewinn aus verkauften Optionen verbucht. Die Differenz zwischen der erhaltenen Prämie und dem gezahlten Betrag bei Ausführung einer Glattstellungstransaktion, einschließlich Händlerprovisionen, wird ebenfalls als realisierter Gewinn behandelt, bzw. als realisierter Verlust, wenn die erhaltene Prämie geringer ist als der bezahlte Betrag für die Glattstellungstransaktion.

Wird eine Kaufoption ausgeübt, wird die Prämie zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers oder der Währung addiert, um zu ermitteln, ob der Fonds einen Gewinn oder Verlust realisiert hat. Wird eine Verkaufsoption ausgeübt, wird die erhaltene Prämie von den Kosten des vom Fonds gekauften Wertpapiers oder der gekauften Währung abgezogen. Beim Verkauf einer Option trägt der Fonds das Marktrisiko, dass sich der Kurs des Wertpapiers oder der Währung, das bzw. die der verkauften Option zugrunde liegt, ungünstig verändert. Die Ausübung einer vom Fonds verkauften Option könnte dazu führen, dass der Fonds ein Wertpapier oder eine Währung zu einem Preis kauft bzw. verkauft, der vom aktuellen Marktwert abweicht.

Der Fonds kann auch in Optionen auf Swap-Vereinbarungen, sogenannte Swaptions, investieren. Eine Swaption ist eine Option, die dem Käufer das Recht gibt, jedoch nicht die Verpflichtung, zu einem Zeitpunkt in der Zukunft im Austausch gegen Zahlung einer marktüblichen Prämie ein Swap-Geschäft abzuschließen. Eine Receiver Swaption gibt dem Erwerber das Recht auf Empfang der Gesamttrendite eines bestimmten Vermögenswertes, eines Referenzsatzes oder eines Index. Eine Payer Swaption gibt dem Erwerber das Recht auf Zahlung der Gesamttrendite eines bestimmten Vermögenswertes, eines Referenzsatzes oder eines Index. Swaptions umfassen ferner Optionen, die es ermöglichen, dass ein bestehendes Swap-Geschäft durch einen der Kontrahenten beendet oder verlängert wird.

ANMERKUNG M: Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Barsicherheiten aufgeführt, die zum 31. August 2025 für bestimmte derivative Finanzinstrumente vom Broker gehalten wurden bzw. diesem zu entrichten waren:

AB FCP I –	Vom Broker gehaltene Barmittel	Dem Broker zu entrichtende Barmittel
Short Duration Bond Portfolio.		
Citibank	\$ 330,133	21,471
Morgan Stanley	\$ 1,166,570	652,397
Global High Yield Portfolio.		
Citibank	\$ 10,987,504	9,300,675
Morgan Stanley	\$ 112,935,200	231,646,524
UBS AG	\$ 630,000	–
American Income Portfolio.		
Barclays	\$ –	1,055,000
Citibank	\$ –	165,117,581
Goldman Sachs	\$ 12,300,000	–
Morgan Stanley	\$ 107,664	16,773,856
Wells Fargo	\$ –	3,140,000
European Income Portfolio.		
Goldman Sachs	€ 7,403,378	28,529
Emerging Markets Debt Portfolio.		
Goldman Sachs	\$ 1,770,846	–
Morgan Stanley	\$ 644,083	64,527
Mortgage Income Portfolio.		
Morgan Stanley	\$ 5,875,972	326,842

ANMERKUNG N: Verleih von Portfeuille-Wertpapieren

Ein Portfeuille kann seine Wertpapiere besichert verleihen. Das Risiko, das mit dem Verleih von Wertpapieren verbunden ist, besteht genau wie bei anderen Kreditgewährungen in dem möglichen Verlust des Anspruchs auf die Sicherheiten, falls der Entleiher in Konkurs geht. Darüber hinaus wird ein Portfeuille dem Risiko ausgesetzt sein, dass der Erlös aus dem Verkauf jeglicher Sicherheiten, der nach dem Zahlungsverzug des Entleihers realisiert wird, nicht ausreicht, um die verliehenen Wertpapiere zu ersetzen.

Um festzulegen, ob Wertpapiere an einen bestimmten Entleiher verliehen werden sollten oder nicht, wird der Anlageverwalter alle relevanten Fakten und Umstände berücksichtigen, wozu u. a. die Kreditwürdigkeit des Entleihers zählt.

Während die Wertpapiere verliehen sind, zahlt der Entleiher dem jeweiligen Portfeuille möglicherweise alle aus diesen Wertpapieren generierten Erträge. Das Portfeuille kann alle Barsicherheiten in Geldmarktinstrumente investieren und dadurch zusätzliche Erträge erwirtschaften oder aber

Barsicherheiten, die von Brokern in Bezug auf Derivate gehalten bzw. diesen geschuldet werden, sind in der Zusammensetzung des Fondsvermögens unter „Von der Hinterlegungsstelle/dem Broker gehaltene Barmittel“ und „An die Hinterlegungsstelle/den Broker zahlbar“ ausgewiesen.

In Bezug auf die am 31. August 2025 von den einzelnen Portfeuilleen gehaltenen Derivate sind in der folgenden Tabelle aus Wertpapieren bestehende Sicherheiten aufgeführt:

AB FCP I –	Marktwert der dem Broker bereitgestellten Sicherheiten	Marktwert der vom Broker erhaltenen Sicherheiten
Global High Yield Portfolio		
Citibank		
U.S. Treasury Bonds, 6.75%, 08/15/2026	\$ 8,207,500	–
U.S. Treasury Bonds, 4.00%, 11/15/2052	\$ 11,593,653	–
Morgan Stanley		
U.S. Treasury Bonds, 6.75%, 08/15/2026	\$ 38,985,625	–
U.S. Treasury Bonds, 4.00%, 11/15/2052	\$ 69,991,312	–
American Income Portfolio.		
Citibank		
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 08/15/2029	\$ 141,547,653	–
Goldman Sachs		
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 8,410,625	–
Morgan Stanley		
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 159,904,901	–

einen vereinbarten Betrag an Erträgen von einem Entleiher erhalten, der entsprechende Sicherheiten geliefert hat. Das Portfeuille hat u. U. das Recht, das eingetragene Eigentum an den verliehenen Wertpapieren oder äquivalenten Wertpapieren zurückzuerlangen, um Eigentumsrechte auszuüben, wie beispielsweise Stimmrechte, Zeichnungsrechte und Rechte auf Dividenden, Zinsen oder Ausschüttungen. Ein Portfeuille kann angemessene Konsortialführer-, Verwaltungs- und sonstige Gebühren im Zusammenhang mit einer Ausleihe zahlen.

Für besicherte Wertpapierleihen erhält ein Portfeuille Brutto-Gebühreneinnahmen, von denen 20% an die Wertpapierleihstelle für die Bereitstellung von Wertpapierleihdiensten entrichtet werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 erwirtschafteten die Portfeuilleen Nettogebühreneinnahmen, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens unter „Erträge aus der Wertpapierleihe, netto“ ausgewiesen sind.

Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 erhielt Brown Brothers Harriman & Co. (bis 27. August 2025 als Wertpapierleihstelle tätig) eine Gebühr von \$6,764 für die Erbringung von Wertpapierleihdiensten. Dies ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens unter „Erträge aus der Wertpapierleihe, netto“ enthalten.

Mit Wirkung zum 28. August 2025 wurden die Wertpapierleihdienste auf die Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation übertragen, die über ihre Zweigniederlassung in New York („MUTB“) handelt.

Zum 31. August 2025 waren keine Wertpapiere verliehen und es waren keine diesbezüglichen Sicherheiten ausstehend.

ANMERKUNG O: Bankkredite

Vorbehaltlich gewisser Einschränkungen kann der Fonds über einen von der Depotbank verliehenen Überziehungskredit (die „Fazilität“) verfügen, um gegebenenfalls eine ungewöhnlich hohe Zahl von Rücknahmen kurzfristig oder vorübergehend zu finanzieren.

Die Portefeuilles des Fonds können nur Kredite in Höhe von 10% ihres jeweiligen Nettovermögens aufnehmen. Auf die über die Fazilität erhaltenen Kredite sind Zinsen in der vereinbarten Höhe zu entrichten; ferner werden sie mit den zugrunde liegenden Vermögenswerten des jeweiligen Portefeuilles besichert.

ANMERKUNG P: Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten

Zum Zwecke der effizienten Verwaltung kann die Verwaltungsgesellschaft Vermögenswerte bestimmter Portefeuilles innerhalb oder außerhalb des Fonds gemeinsam verwalten, wenn dies gemäß der Anlagepolitik des jeweiligen Portefeuilles gestattet ist. In diesem Fall werden die Vermögenswerte verschiedener Portefeuilles gemeinsam verwaltet. Auf gemeinsam verwaltete Vermögenswerte wird als „Pool“ Bezug genommen. Diese Pool-Vereinbarungen dienen dazu, die operativen und anderen Aufwendungen zu reduzieren; die gesetzlichen Rechte und Pflichten der Anteilinhaber ändern sich dadurch nicht. Die Pools sind keine separaten juristischen Personen; Anleger können nicht direkt auf diese Pools zugreifen. Jedes Portefeuille behält das Anrecht auf seine eigenen spezifischen Vermögenswerte.

zusammengefasst werden, wird der Anteil des Pools an Vermögenswerten, der jedem einzelnen beteiligten Portefeuille zuzurechnen ist, mit dem Verweis auf die ursprüngliche Beteiligung des Portefeuilles an diesem Pool verzeichnet, der sich im Falle weiterer Zuweisungen bzw. im Falle von Abzügen ändern kann. Der Anspruch jedes einzelnen beteiligten Portefeuilles auf die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte gilt für alle Arten von Anlagen des Pools.

Zusätzliche Anlagen, die für die gemeinsam verwalteten Portefeuilles getätigt werden, werden den einzelnen Portefeuilles proportional zu ihren Ansprüchen zugewiesen. Vermögenswerte, die abgestoßen werden, werden auf dieselbe Weise vom Anspruch jedes einzelnen beteiligten Portefeuilles abgezogen.

Wenn die Vermögenswerte verschiedener Portefeuilles zum Zwecke der gemeinsamen Verwaltung zu Pools

Zum 31. August 2025 hat der Fonds die Vermögenswerte der Portefeuilles des Fonds nicht unter Verwendung der Pools gemeinsam verwaltet.

ANMERKUNG Q: Gemeinsame Kreditfazilität

Der Fonds beteiligt sich zusammen mit weiteren Investmentfonds (die „teilnehmenden Fonds“) an einer revolvingierenden Kreditfazilität in Höhe von \$400 Mio. (mit Wirkung zum 6. Mai 2025) (die „Kreditfazilität“), die vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen eine kurzfristige Finanzierung in Verbindung mit Rücknahmen und anderen

kurzfristigen Liquiditätsbedarfen bieten soll. Die Gebühren für die Kreditfazilität werden von den teilnehmenden Fonds gezahlt und in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Sonstige Aufwendungen“ ausgewiesen. Der Fonds hat die Kreditfazilität im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 nicht in Anspruch genommen.

ANMERKUNG R: Nachfolgende Ereignisse

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

TABELLE 1

GEBÜHRENSTRUKTUR

AB FCP I

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
Global Equity Blend Portfolio(a)				
Klasse				
A	1.60%	0.10%	N/A	2.03%
A EUR	1.60%	0.10%	N/A	2.03%
A EUR H	1.60%	0.10%	N/A	2.03%
A SGD	1.60%	0.10%	N/A	2.04%
B	1.60%	0.10%	1.00%	3.04%
B SGD	1.60%	0.10%	1.00%	3.04%
C	2.05%	0.10%	N/A	2.48%
C EUR	2.05%	0.10%	N/A	2.35%
I	0.80%	0.10%	N/A	1.23%
I EUR	0.80%	0.10%	N/A	1.22%
S HKD	N/A	0.01%(9)	N/A	0.10%
S1	0.70%	0.01%(9)	N/A	0.80%
S1 EUR(b)	0.70%	0.01%(9)	N/A	0.80%
S1 GBP(b)	0.70%	0.01%(9)	N/A	0.80%
S1 SGD(c)	0.70%	0.01%(9)	N/A	0.80%
Emerging Markets Growth Portfolio				
Klasse				
A	1.70%	0.10%	N/A	2.01%
A AUD H	1.70%	0.10%	N/A	2.01%
A EUR	1.70%	0.10%	N/A	2.02%
A HKD	1.70%	0.10%	N/A	2.00%
A PLN H	1.70%	0.10%	N/A	2.01%
A SGD	1.70%	0.10%	N/A	2.01%
A SGD H	1.70%	0.10%	N/A	2.01%
AD	1.70%	0.10%	N/A	2.01%
B	1.70%	0.10%	1.00%	3.01%
C	2.15%	0.10%	N/A	2.46%
C EUR	2.15%	0.10%	N/A	2.46%
ED	1.70%	0.10%	1.00%	2.99%
I	0.75%(8)	0.10%	N/A	1.14%
I AUD H	0.75%(8)	0.10%	N/A	1.16%
I EUR	0.75%(8)	0.10%	N/A	1.14%
N	2.15%	0.10%	N/A	2.46%
S1	0.90%	0.01%(9)	N/A	1.04%
S1 EUR	0.90%	0.01%(9)	N/A	1.01%
S1 GBP	0.90%	0.01%(9)	N/A	1.00%
Asia Ex-Japan Equity Portfolio				
Klasse				
A	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
A AUD H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
A EUR	1.70%	0.05%	N/A	2.02%
A HKD	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
A SGD H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD AUD H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD CAD H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD EUR	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD EUR H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD GBP H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD HKD	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD NZD H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AD ZAR H	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
AY JPY	1.70%	0.05%	N/A	2.05%
BY JPY	1.45%	0.05%	0.72%	2.52%
C	2.15%	0.05%	N/A	2.50%
C EUR	2.15%	0.05%	N/A	2.50%
ED	1.70%	0.05%	1.00%	3.05%

TABELLE 1
GEBÜHRENSTRUKTUR (Fortsetzung)

AB FCP I

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
Asia Ex-Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
ED AUD H	1.70%	0.05%	1.00%	3.05%
I	0.90%	0.05%	N/A	1.25%
I EUR	0.90%	0.05%	N/A	1.25%
I GBP	0.90%	0.05%	N/A	1.25%
L EUR	1.55%	0.05%	N/A	1.85%
S	N/A	0.01%(9)	N/A	0.26%
S HKD	N/A	0.01%(9)	N/A	0.26%
S1	0.90%	0.01%(9)	N/A	1.14%
S1 EUR	0.90%	0.01%(9)	N/A	1.13%
S1 GBP	0.90%	0.01%(9)	N/A	1.14%
SD	N/A	0.01%(9)	N/A	0.24%
Japan Strategic Value Portfolio(d)				
Klasse				
A	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A CZK H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A EUR	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A EUR H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A SGD(e)	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A SGD H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A USD	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
A USD H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
AD	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
AD AUD H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
AD NZD H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
AD USD H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
AD ZAR H	1.50%	0.05%	N/A	1.70%
C	1.95%	0.05%	N/A	2.60%
C EUR(f)	1.95%	0.05%	N/A	2.59%
C EUR H	1.95%	0.05%	N/A	2.60%
C USD	1.95%	0.05%	N/A	2.60%
I	0.70%	0.05%	N/A	0.90%
I EUR	0.70%	0.05%	N/A	0.90%
I EUR H	0.70%	0.05%	N/A	0.90%
I USD	0.70%	0.05%	N/A	0.90%
I USD H	0.70%	0.05%	N/A	0.90%
S1 EUR	0.65%	0.01%(9)	N/A	0.80%
S1 USD(g)	0.65%	0.01%(9)	N/A	0.80%
SD(h)	N/A	0.01%(9)	N/A	0.15%
Short Duration Bond Portfolio				
Klasse				
A	0.85%	0.10%	N/A	1.17%
A EUR	0.85%	0.10%	N/A	1.17%
A2	0.85%	0.10%	N/A	1.17%
A2 EUR	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
A2 EUR H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
A2 HKD	0.85%	0.10%	N/A	1.19%
A2 SGD H	0.85%	0.10%	N/A	1.06%
AA	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AA AUD H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AA CAD H	0.85%	0.10%	N/A	1.17%
AA GBP H	0.85%	0.10%	N/A	1.17%
AA HKD	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AA SGD H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AJ	0.65%	0.10%	N/A	0.98%
AT	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AT AUD H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AT CAD H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
Short Duration Bond Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
AT EUR	0.85%	0.10%	N/A	1.12%
AT EUR H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AT GBP H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AT HKD	0.85%	0.10%	N/A	1.13%
AT NZD H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AT SGD H	0.85%	0.10%	N/A	1.18%
AX	0.65%	0.10%	N/A	0.97%
C	1.25%	0.10%	N/A	1.58%
C2	1.25%	0.10%	N/A	1.59%
I	0.325%	0.10%	N/A	0.575%
I2	0.325%	0.10%	N/A	0.575%
I2 EUR H	0.325%	0.10%	N/A	0.575%
IT	0.325%	0.10%	N/A	0.575%
N2	1.35%	0.10%	N/A	1.69%
NT	1.35%	0.10%	N/A	1.67%
S	N/A	0.01%(9)	N/A	0.10%
S1 2	0.25%	0.01%(9)	N/A	0.35%
S1 2 EUR	0.25%	0.01%(9)	N/A	0.35%
S1 EUR H	0.25%	0.01%(9)	N/A	0.35%
S1T	0.25%	0.01%(9)	N/A	0.35%
SA	N/A	0.01%(9)	N/A	0.10%
Global High Yield Portfolio**				
Klasse				
A	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
A EUR	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.64%
A2	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
A2 CHF H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
A2 EUR	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.64%
A2 EUR H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.64%
A2 HKD	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
A2 PLN H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.64%
A2 SGD	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
A2 SGD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA AUD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA CAD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA EUR H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA GBP H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA HKD	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA NZD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA RMB H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA SGD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AA ZAR H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AK	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AK EUR	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.64%
AK EUR H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AR EUR H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.62%
AT	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT AUD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT CAD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT EUR	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT EUR H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT GBP H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT HKD	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT NZD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT RMB H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT SGD	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%
AT SGD H	1.41%(1)	0.10%	N/A	1.63%

TABELLE 1
GEBÜHRENSTRUKTUR (Fortsetzung)

AB FCP I

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
Global High Yield Portfolio** (Fortsetzung)				
Klasse				
B	1.41%(1)	0.10%	1.00%	2.63%
B2	1.41%(1)	0.10%	1.00%	2.63%
BT	1.41%(1)	0.10%	1.00%	2.63%
BT AUD H(i)	1.41%(1)	0.10%	1.00%	2.63%
C	1.91%(2)	0.10%	N/A	2.13%
C EUR	1.91%(2)	0.10%	N/A	2.14%
C2	1.91%(2)	0.10%	N/A	2.13%
C2 EUR	1.91%(2)	0.10%	N/A	2.13%
C2 EUR H	1.91%(2)	0.10%	N/A	2.13%
CT	1.91%(2)	0.10%	N/A	2.13%
EA	1.41%(1)	0.10%	0.50%	2.13%
EA AUD H	1.41%(1)	0.10%	0.50%	2.13%
EA ZAR H	1.41%(1)	0.10%	0.50%	2.13%
I	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.14%
I EUR	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
I2	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.14%
I2 AUD H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
I2 CHF H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.16%
I2 EUR	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.14%
I2 EUR H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
I2 SGD	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
I2 SGD H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IA AUD H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IQD	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IT	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IT AUD H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IT CAD H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IT EUR H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IT GBP H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.12%
IT HKD	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
IT RMB H	0.91%(3)	0.10%	N/A	1.13%
J	1.41%(1)	0.10%	1.00%	2.64%
N2	1.96%(4)	0.10%	N/A	2.18%
NT	1.96%(4)	0.10%	N/A	2.18%
S1	0.90%	0.01%(9)	N/A	0.94%
S1 EUR H	0.90%	0.01%(9)	N/A	0.94%
S1D	0.90%	0.01%(9)	N/A	0.93%
S1D2	0.90%	0.01%(9)	N/A	0.96%
S1L GBP H	0.90%	0.01%(9)	N/A	0.94%
SA	N/A	0.01%(9)	N/A	0.04%
SHK	N/A	0.01%(9)	N/A	0.04%
SK	0.65%	0.01%(9)	N/A	0.69%
W	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
W EUR	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.98%
W2	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
W2 CHF H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
W2 EUR H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
WT	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
WT AUD H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
WT CAD H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
WT EUR H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
WT GBP H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
WT RMB H	0.75%(10)	0.10%	N/A	0.97%
American Income Portfolio**				
Klasse				
A	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
A EUR	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
A2	1.10%	0.10%	N/A	1.32%

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
American Income Portfolio** (Fortsetzung)				
Klasse				
A2 CHF H	1.10%	0.10%	N/A	1.31%
A2 DUR PH	1.10%	0.10%	N/A	1.30%
A2 EUR	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
A2 EUR H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
A2 HKD	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
A2 PLN H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
A2 SGD	1.10%	0.10%	N/A	1.31%
A2 SGD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA AUD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA CAD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA DUR PH	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA EUR H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA GBP H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA HKD	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA JPY H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA NZD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA RMB H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA SGD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AA ZAR H	1.10%	0.10%	N/A	1.33%
AK	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AK EUR	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AK EUR H	1.10%	0.10%	N/A	1.30%
AR EUR	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AR EUR H	1.10%	0.10%	N/A	1.30%
AT	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT AUD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT CAD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT DUR PH	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT EUR	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT EUR H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT GBP H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT HKD	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT NZD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT RMB H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT SGD	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
AT SGD H	1.10%	0.10%	N/A	1.32%
B	1.10%	0.10%	0.70%	2.02%
B2	1.10%	0.10%	0.70%	2.02%
BT	1.10%	0.10%	0.70%	2.02%
C	1.55%	0.10%	N/A	1.77%
C EUR	1.55%	0.10%	N/A	1.78%
C2	1.55%	0.10%	N/A	1.77%
C2 EUR	1.55%	0.10%	N/A	1.77%
C2 EUR H	1.55%	0.10%	N/A	1.78%
CT	1.55%	0.10%	N/A	1.77%
EA	1.10%	0.10%	0.50%	1.82%
EA AUD H	1.10%	0.10%	0.50%	1.82%
EA ZAR H	1.10%	0.10%	0.50%	1.82%
I	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I EUR	0.55%	0.10%	N/A	0.76%
I2	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I2 AUD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I2 CHF H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I2 EUR	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I2 EUR H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I2 HKD	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
I2 SGD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IA	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IA AUD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%

TABELLE 1
GEBÜHRENSTRUKTUR (Fortsetzung)

AB FCP I

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
American Income Portfolio** (Fortsetzung)				
Klasse				
IT	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT AUD H	0.55%	0.10%	N/A	0.76%
IT CAD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT EUR H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT GBP H	0.55%	0.10%	N/A	0.76%
IT HKD	0.55%	0.10%	N/A	0.76%
IT JPY	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT JPY H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT NZD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT RMB H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IT SGD(j)	0.55%	0.10%	N/A	0.81%
IT SGD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
J	1.10%	0.10%	0.70%	2.02%
N2	1.65%	0.10%	N/A	1.87%
NT	1.65%	0.10%	N/A	1.87%
S	N/A	0.01%(9)	N/A	0.04%
S1	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.54%
S1 EUR H	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.52%
S1D	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.54%
S1D2	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.54%
SA	N/A	0.01%(9)	N/A	0.04%
SHK(k)	N/A	0.01%(9)	N/A	0.04%
W	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
W2	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
W2 CHF H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
W2 EUR H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
WT	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
WT AUD H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
WT EUR H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
WT GBP H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
WT HKD	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
WT SGD H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.60%
European Income Portfolio**				
Klasse				
A	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
A USD	1.10%	0.10%	N/A	1.36%
A2	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
A2 CHF H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
A2 PLN H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
A2 USD	1.10%	0.10%	N/A	1.36%
A2 USD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AA	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AA AUD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AA HKD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AA RMB H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AA SGD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AA USD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AK	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AR	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AT	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AT AUD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AT SGD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AT USD	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
AT USD H	1.10%	0.10%	N/A	1.35%
B USD	1.10%	0.10%	0.70%	2.05%
B2	1.10%	0.10%	0.70%	2.02%
B2 USD	1.10%	0.10%	0.70%	2.05%
C	1.55%	0.10%	N/A	1.80%

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
European Income Portfolio** (Fortsetzung)				
Klasse				
C USD	1.55%	0.10%	N/A	1.80%
C2	1.55%	0.10%	N/A	1.80%
C2 USD	1.55%	0.10%	N/A	1.79%
C2 USD H	1.55%	0.10%	N/A	1.80%
CK	1.55%	0.10%	N/A	1.80%
CT USD H	1.55%	0.10%	N/A	1.80%
I	0.55%	0.10%	N/A	0.80%
I USD	0.55%	0.10%	N/A	0.81%
I2	0.55%	0.10%	N/A	0.79%
I2 AUD H	0.55%	0.10%	N/A	0.80%
I2 CHF H	0.55%	0.10%	N/A	0.78%
I2 USD	0.55%	0.10%	N/A	0.81%
I2 USD H	0.55%	0.10%	N/A	0.80%
IA	0.55%	0.10%	N/A	0.81%
IA HKD H	0.55%	0.10%	N/A	0.77%
IA USD H	0.55%	0.10%	N/A	0.80%
IT	0.55%	0.10%	N/A	0.80%
IT USD H	0.55%	0.10%	N/A	0.80%
NT USD H	1.65%	0.10%	N/A	1.90%
S1	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.59%
S1 USD	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.57%
S1 USD H	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.58%
S1D	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.59%
SA USD H	N/A	0.01%(9)	N/A	0.08%
SHK	N/A	0.01%(9)	N/A	0.09%
W2	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
W2 CHF H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
W2 USD H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
WA	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
WA USD H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
WT	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
WT USD H	0.385%(11)	0.10%	N/A	0.63%
Emerging Markets Debt Portfolio**				
Klasse				
A	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
A EUR	1.10%	0.05%	N/A	1.37%
A2	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
A2 CHF H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
A2 EUR	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
A2 EUR H	1.10%	0.05%	N/A	1.40%
A2 HKD	1.10%	0.05%	N/A	1.38%
A2 PLN H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
A2 SGD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AA	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AA AUD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AA CAD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AA EUR H	1.10%	0.05%	N/A	1.38%
AA GBP H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AA HKD	1.10%	0.05%	N/A	1.38%
AA NZD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AA ZAR H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AI	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AI AUD H	1.10%	0.05%	N/A	1.40%
AR EUR	1.10%	0.05%	N/A	1.38%
AT	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AT AUD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AT CAD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AT EUR	1.10%	0.05%	N/A	1.39%

TABELLE 1
GEBÜHRENSTRUKTUR (Fortsetzung)

AB FCP I

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
Emerging Markets Debt Portfolio** (Fortsetzung)				
Klasse				
AT EUR H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AT GBP H	1.10%	0.05%	N/A	1.40%
AT HKD	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AT NZD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
AT SGD H	1.10%	0.05%	N/A	1.39%
BT	1.10%	0.05%	1.00%	2.39%
C	1.55%	0.05%	N/A	1.84%
C EUR	1.55%	0.05%	N/A	1.85%
C2	1.55%	0.05%	N/A	1.84%
C2 EUR	1.55%	0.05%	N/A	1.84%
C2 EUR H	1.55%	0.05%	N/A	1.82%
CT	1.55%	0.05%	N/A	1.83%
EA	1.10%	0.05%	0.50%	1.89%
EA AUD H	1.10%	0.05%	0.50%	1.90%
EA ZAR H	1.10%	0.05%	0.50%	1.90%
EI	1.10%	0.05%	0.50%	1.88%
EI AUD H	1.10%	0.05%	0.50%	1.90%
I	0.55%	0.05%	N/A	0.84%
I2	0.55%	0.05%	N/A	0.83%
I2 AUD H(g)	0.55%	0.05%	N/A	0.76%
I2 CHF H	0.55%	0.05%	N/A	0.82%
I2 EUR	0.55%	0.05%	N/A	0.85%
I2 EUR H	0.55%	0.05%	N/A	0.81%
IT AUD H	0.55%	0.05%	N/A	0.82%
IT EUR H	0.55%	0.05%	N/A	0.86%
N2	1.65%	0.05%	N/A	1.94%
NT	1.65%	0.05%	N/A	1.94%
S	N/A	0.01%(9)	N/A	0.15%
S1 2	0.55%	0.01%(9)	N/A	0.69%
S1 EUR H	0.55%	0.01%(9)	N/A	0.67%
S1 GBP H	0.55%	0.01%(9)	N/A	0.67%
S1L	0.55%	0.01%(9)	N/A	0.70%
SA	N/A	0.01%(9)	N/A	0.15%
Mortgage Income Portfolio				
Klasse				
A	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
A2	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
A2 EUR	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
A2 EUR H	1.10%	0.05%	N/A	1.35%
A2 HKD	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
A2X	1.05%(5)	0.05%	N/A	1.25%
A2X EUR	1.05%(5)	0.05%	N/A	1.25%
AA	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AA AUD H	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AA HKD	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AA RMB H	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AA SGD H	1.10%	0.05%	N/A	1.28%
AA ZAR H	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AR EUR H	1.10%	0.05%	N/A	1.33%
AT	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AT AUD H	1.10%	0.05%	N/A	1.33%
AT EUR	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AT EUR H	1.10%	0.05%	N/A	1.40%
AT GBP H	1.10%	0.05%	N/A	1.31%
AT HKD	1.10%	0.05%	N/A	1.33%
AT SGD H	1.10%	0.05%	N/A	1.32%
AX	1.05%(5)	0.05%	N/A	1.25%
AX EUR	1.05%(5)	0.05%	N/A	1.25%

	Verwaltungs- gebühr	Verwaltungsge- sellschaftsgebühr	Ausschüt- tungsgebühr	Gesamt- kostenquote*
Mortgage Income Portfolio (Fortsetzung)				
Klasse				
BX	1.05%(5)	0.05%	0.45%	1.70%
BX EUR	1.05%(5)	0.05%	0.45%	1.70%
C	1.55%	0.05%	N/A	1.77%
C2	1.55%	0.05%	N/A	1.77%
C2 EUR	1.55%	0.05%	N/A	1.74%
CX	1.50%(6)	0.05%	N/A	1.70%
I	0.55%	0.05%	N/A	0.77%
I EUR	0.55%	0.05%	N/A	0.78%
I2	0.55%	0.05%	N/A	0.77%
I2 EUR	0.55%	0.05%	N/A	0.77%
I2 EUR H.	0.55%	0.05%	N/A	0.78%
IT EUR H	0.55%	0.05%	N/A	0.75%
IX	0.50%(7)	0.05%	N/A	0.70%
N2	1.65%	0.05%	N/A	1.88%
NT	1.65%	0.05%	N/A	1.87%
S	N/A	0.01%(9)	N/A	0.10%
S1	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.59%
S1 AUD H	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.60%
S1 EUR H	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.62%
S1L	0.50%	0.01%(9)	N/A	0.60%
SA	N/A	0.01%(9)	N/A	0.10%

* Ungeprüft. Annualisierte Sätze. Bei der Berechnung der Gesamtkostenquote werden die von der AMAS am 16. Mai 2008 aufgestellten Richtlinien befolgt.

** Zur Berechnung der Gesamtkostenquote des Portefeuilles wird das Gesamtnettovermögen der vom Anlageverwalter verwalteten zugrundeliegenden Fonds bei der Berechnung der Nettoverwaltungsgebühr, der Verwaltungsgesellschaftsgebühr und der taxe d'abonnement des Portefeuilles abgezogen, um eine doppelte Gebührenbelastung zu vermeiden.

- (a) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 16. Mai 2025. Siehe Anmerkung A.
- (b) Die Anteilklasse wurde am 12. Mai 2025 aufgelöst.
- (c) Die Anteilklasse wurde am 7. Mai 2025 aufgelöst.
- (d) Letzte offizielle NIW-Berechnung am 19. November 2024. Siehe Anmerkung A.
- (e) Die Anteilklasse wurde am 14. November 2024 aufgelöst.
- (f) Die Anteilklasse wurde am 21. Oktober 2024 aufgelöst.
- (g) Die Anteilklasse wurde am 29. Oktober 2024 aufgelöst.
- (h) Die Anteilklasse wurde am 16. Oktober 2024 aufgelöst.
- (i) Die Anteilklasse wurde am 26. März 2025 aufgelöst.
- (j) Die Anteilklasse wurde am 7. Juli 2025 aufgelöst.
- (k) Die Anteilklasse wurde am 16. Mai 2025 aufgelöst.

Verwaltungsgebühren für den Berichtszeitraum werden zu ihrem tatsächlichen Satz ausgewiesen, der durch Folgendes bestimmt wird:

- (1) Max 1.45% bis zu \$15,000,000,000 und bis zu 1.25% bei über \$15,000,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (2) Max 1.95% bis zu \$15,000,000,000 und bis zu 1.75% bei über \$15,000,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (3) Max 0.95% bis zu \$15,000,000,000 und bis zu 0.75% bei über \$15,000,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (4) Max 2.00% bis zu \$15,000,000,000 und bis zu 1.85% bei über \$15,000,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (5) 1.05% bis zu \$100,000,000, 1.00% für die nächsten \$100,000,000 und 0.95% bei über \$200,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (6) 1.50% bis zu \$100,000,000, 1.45% für die nächsten \$100,000,000 und 1.40% bei über \$200,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (7) 0.50% bis zu \$100,000,000, 0.45% für die nächsten \$100,000,000 und 0.40% bei über \$200,000,000. Die aufeinander folgenden Gebührenstufen beziehen sich auf das Nettovermögen des Portefeuilles.
- (8) Im Berichtszeitraum von 0.90% zu 0.75% geändert, mit Wirkung zum 1. März 2025.

TABELLE 1
GEBÜHRENSTRUKTUR (Fortsetzung)

AB FCP I

Gebühr der Verwaltungsgesellschaft

(9) Jährliche Gebühr in Höhe von \$50,000 oder 0.01 % des tagesdurchschnittlichen NIW, je nachdem welcher Betrag niedriger ist.

Maximale Verwaltungsgebühr gemäß den Angaben im Prospekt des Fonds

(9) Max 1.15%

(10) Max 0.55%

TABELLE 2
PORTEFEUILLEUMSATZ

AB FCP I

	Umsatz*
AB FCP I –	
Emerging Markets Growth Portfolio	122.15%
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	83.34%
Short Duration Bond Portfolio	194.44%
Global High Yield Portfolio	19.75%
American Income Portfolio	19.23%
European Income Portfolio	(11.58)%
Emerging Markets Debt Portfolio	110.93%
Mortgage Income Portfolio	(31.94)%

* Ungeprüft.

An die Anteilhaber von AB FCP I**Bestätigungsvermerk**

Wir haben den Jahresabschluss von AB FCP I (der „Fonds“) und der einzelnen Portefeuilles geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und dem Verzeichnis der Anlagewerte zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr und den Anmerkungen zum Jahresabschluss, darunter eine Zusammenfassung der relevanten Bilanzierungsgrundsätze, besteht.

Wir sind der Ansicht, dass der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften Luxemburgs für die Erstellung und Präsentation von Jahresabschlüssen eine wahrheitsgetreue und angemessene Darstellung der finanziellen Lage des Fonds und jedes seiner Portefeuilles zum 31. August 2025 sowie der Ergebnisse seiner Investitionstätigkeit und der Entwicklung seines Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt ablaufende Geschäftsjahr liefert.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016, über die Prüfungstätigkeit (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISA) durchgeführt. Unsere Pflichten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016, und der ISA, die von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, sind im Abschnitt „Pflichten des „réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind zudem gemäß dem vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegebenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards („IESBA-Kodex“) in der von der CSSF für Luxemburg angenommenen Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Fonds unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“) ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir aufgrund

der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung und sachgerechte Darstellung dieses Abschlusses in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften Luxemburgs in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Abschlusses verantwortlich, sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat für erforderlich hält, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Portefeuilles zur Unternehmensfortführung zu bewerten, wobei er gegebenenfalls Fragen im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenlegt und die Rechnungslegung auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung vornimmt, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Fonds oder eines seiner Portefeuilles zu liquidieren oder seine Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative, als so zu handeln.

Pflichten des „réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen,

Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.

- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat vorgenommenen Schätzungen in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Abschließende Feststellung, ob die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat angemessen ist und ob auf Basis der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Portefeuilles zur Unternehmensfortführung aufwerfen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass der Fonds oder eines seiner Portefeuilles nicht mehr fortgeführt werden kann.

- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Außerdem geben wir den mit der Unternehmensführung beauftragten Personen eine Erklärung ab, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen an die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls die demgegenüber getroffenen Schutzvorkehrungen.

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry-ann Au Yeong
Luxemburg, 16. Dezember 2025

Wie im Prospekt dargelegt, kann der Anlageverwalter bei der Umsetzung der jeweiligen Anlagestrategie der Portefeuilles einen Teil seiner Vermögensverwaltungsaufgaben an eine oder mehrere seiner 100%igen Tochtergesellschaften (die „verbundenen Unteranlageverwalter“) übertragen. Alle verbundenen Unteranlageverwalter sind zur Erbringung von Anlageverwaltungsdienstleistungen zugelassen, registriert oder besitzen eine entsprechende Genehmigung und unterliegen der Aufsicht durch die zuständige Aufsichtsbehörde.

Zum 31. August 2025 hat der Anlageverwalter Anlageverwaltungsdienste für die nachstehend aufgeführten Portefeuilles an die folgenden verbundenen Unteranlageverwalter delegiert:

AllianceBernstein Australia Limited:

- Asia Ex-Japan Equity Portfolio

AllianceBernstein Limited (United Kingdom):

- European Income Portfolio
- Short Duration Bond Portfolio

AllianceBernstein Hong Kong Limited:

- Emerging Markets Debt Portfolio
- Asia Ex-Japan Equity Portfolio

Finanzinformationen zum Fonds

Der Fonds veröffentlicht Halbjahres- und Jahresberichte, in denen Aufstellungen der Bestände eines jeden Portefeuilles und deren Marktwerte zum Ende des jeweiligen Halbjahres enthalten sind.

Bitte beachten Sie, dass bei den Portefeuilles, deren Basiswährung der Yen ist, die Zahlung der Rücknahmeerlöse (der Rücknahmepreis abzüglich eines ggf. zur Anwendung kommenden Rücknahmeabschlags) von der Depotbank oder deren Vertreter normalerweise innerhalb von vier Geschäftstagen nach Annahme des Rücknahmeantrags für eine bestimmte Handelstransaktion vorgenommen wird.

Informationen zu Emissions- und Rückkaufpreisen, zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren, zur Finanzlage des Fonds und Exemplare der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos angefordert werden bei:

AllianceBernstein Investor Services, ein Geschäftsbereich von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

AllianceBernstein Hong Kong Limited
39th Floor, One Island East, Taikoo Place
18 Westlands Road, Quarry Bay
Hongkong

Allfunds Bank, S.A. Zweigniederlassung Mailand
Via Santa Margherita 7
Mailand
Italien

Société Générale Securities Services S.p.A.
Santa Chiara 19
Turin
Italien

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
I-13900 Biella
Italien

CACEIS Bank Italy
Branch Piazza Cavour n°5
20121 Mailand
Italien

AllianceBernstein (Singapore) Ltd.
One Raffles Quay
#27-11 South Tower
Singapur 048583

Allfunds Bank, S.A.
Calle Nuria n° 57
Colonia Mirasierra
28034, Madrid
Spanien

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
ul.Grzybowska 53/57
00-950 Warschau, Polen

BNP Paribas, Paris, Zweigniederlassung Zürich, wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht als Schweizer Vertretung des Fonds zugelassen und fungiert auch als Zahlstelle. Der Prospekt, die Verwaltungsbestimmungen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIDs), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Liste der vom Fonds im Geschäftsjahr getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos auf Anfrage bei der Schweizer Vertretung, BNP Paribas, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz erhältlich.

Einrichtungsinformationen für Anleger im Zusammenhang mit Artikel 92 Absatz 1 Ziffer b bis f der OGAW-Richtlinie für Österreich, Kroatien, die Tschechische Republik, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Ungarn, Island, Liechtenstein, Luxemburg, die Niederlande, Norwegen, Polen, Portugal, Rumänien, die Slowakei und Schweden sind unter www.eifs.lu/alliancebernstein abrufbar. Die Einrichtungsanforderungen für Anleger im Zusammenhang mit Artikel 92 Absatz 1 Ziffer a der OGAW-Richtlinie werden von der AllianceBernstein (Luxemburg) S.à r.l. bearbeitet.

Die Basisinformationsblätter (KIDs) des Fonds werden unter www.alliancebernstein.com/go/kid zur Verfügung gestellt.

Mitteilungen an die Anteilinhaber

Soweit laut Gesetzgebung und anwendbarer Bestimmungen vorgeschrieben, werden Mitteilungen an die Anteilinhaber im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* sowie in der/ den anderen Tageszeitung(en) in den Ländern veröffentlicht, die die Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festlegen kann.

Veränderungen des Wertpapierbestands

Während des Berichtszeitraums erfolgte Änderungen des Anlageportefeuilles werden den Anteilinhabern am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos zur Verfügung gestellt.

Richtlinie zu umstrittenen Waffen

Die Verwaltungsgesellschaft veranlasst die weltweite Überprüfung von Unternehmen auf ihre Beteiligung an der Herstellung von Antipersonenminen, Streumunition und/oder Munition, die mit abgereichertem Uran, biologischen Waffen, chemischen Waffen und/oder Brandwaffen hergestellt wird. In den Fällen, in denen eine solche Beteiligung an der Herstellung verifiziert wurde, ist es die Politik der Verwaltungsgesellschaft, dem Fonds nicht zu gestatten, in Wertpapiere zu investieren, die von solchen Unternehmen ausgegeben werden.

Value-at-Risk (gefährdeter Wert)

Für OGAWs kann der Value-at-Risk (VaR) auf absoluter oder relativer Basis gemessen werden. Der VaR ist ein verbreitet verwendeter Risikomaßstab für das Verlustrisiko eines bestimmten Portefeuilles an Finanzanlagen.

Für die Rentenportefeuilles hat der Anlageverwalter das Gesamtrisiko (Marktrisiko) unter Verwendung des auf absoluter

Basis errechneten VaR überwacht (nach dem der VaR des betreffenden Portefeuilles 20% seines NIW nicht übersteigen darf).

Während des besagten Geschäftsjahres lauteten die Tiefst-, Höchst- und Durchschnittswerte für den VaR der einzelnen Portefeuilles auf absoluter Basis gemessen folgendermaßen:

Portfeuille	Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt
Short Duration Bond Portfolio.....	0.60%	2.50%	0.90%
Global High Yield Portfolio	1.82%	2.56%	2.13%
American Income Portfolio.....	2.87%	3.65%	3.27%
European Income Portfolio	2.05%	2.91%	2.44%
Emerging Markets Debt Portfolio.....	3.46%	4.44%	3.91%
Mortgage Income Portfolio.....	0.66%	1.35%	0.92%

Der VaR der Portefeuilles und der VaR der Benchmarks wurden auf der Grundlage eines „historischen“ Modells mit einem Konfidenzintervall von 99% und einem Beobachtungszeitraum

von einem Monat oder 20 Tagen und einem Lookback von 3 Jahren berechnet.

Fremdfinanzierung

Für nachstehende Portefeuilles erwartet der Anlageverwalter, dass er keine Bankdarlehen benutzen wird, um die Anlagestrategie des Portefeuilles umzusetzen.

Das erwartete Fremdfinanzierungsniveau wird als Summe der Nominalbeträge der derivativen Finanzinstrumente berechnet, die vom Portfeuille gehalten werden. Laut CSSF-Rundschreiben 11/512 vom 30. Mai 2011 berücksichtigt diese Berechnungsmethode weder die Tatsache, dass ein bestimmtes derivatives Finanzinstrument das Anlagerisiko des Portefeuilles erhöht oder senkt, noch erlaubt sie es, derivative Finanzinstrumente mit umgekehrten Positionen zu verrechnen. Anleger sollten sich dessen bewusst sein, dass (i) ein höheres erwartetes Fremdfinanzierungsniveau nicht automatisch ein höheres Anlagerisiko impliziert und (ii) dass das oben angegebene erwartete Fremdfinanzierungsniveau überwiegend die Verwendung von Derivaten zu Absicherungszwecken oder zum effizienten Portfeuillemanagement widerspiegelt. Darüber hinaus kann das tatsächliche Fremdfinanzierungsniveau des Portefeuilles von dem nachstehend genannten erwarteten Fremdfinanzierungsniveau abweichen:

- Short Duration Bond Portfolio
0%-150% des NIW des Portefeuilles
- Global High Yield Portfolio
0%-100% des NIW des Portefeuilles
- American Income Portfolio
0%-100% des NIW des Portefeuilles
- European Income Portfolio
0%-100% des NIW des Portefeuilles
- Emerging Markets Debt Portfolio
0%-100% des NIW des Portefeuilles

- Mortgage Income Portfolio
0%-100% des NIW des Portefeuilles

Infolge der Verwendung des Summe-der-Nominalbeträge-Ansatzes beträgt die durchschnittliche Fremdfinanzierung der Portefeuilles für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025:

Portfeuille	Fremdfinanzierung
Short Duration Bond Portfolio.....	83.31%
Global High Yield Portfolio	29.43%
American Income Portfolio.....	75.56%
European Income Portfolio	34.65%
Emerging Markets Debt Portfolio.....	40.69%
Mortgage Income Portfolio.....	18.39%

Für die unten aufgeführten Portefeuilles hat der Anlageverwalter den Commitment-Ansatz gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 vom 30. Mai 2011 angewendet, um das Gesamtrisiko (Marktrisiko) zu überwachen, das sich aus der Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten ergibt. Folglich wird das Netto-Derivatrisiko, das aus Derivattransaktionen sowie Barmitteln und anderen Anlagen entsteht, dem NIW des Portefeuilles weitgehend entsprechen.

Infolge der Verwendung des Commitment-Ansatzes betrug die durchschnittliche Fremdfinanzierung der Portefeuilles im Geschäftsjahr zum 31. August 2025:

Portfeuille	Fremdfinanzierung
Emerging Markets Growth Portfolio	1.24%
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	0.10%

Vergütung

Vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 (der „Referenzzeitraum“) belief sich der Gesamtbetrag der von der Verwaltungsgesellschaft in bar und/oder in Form von Wertpapieren mit Verfügungsbeschränkung an ihre gesamte Belegschaft (die sich während des Referenzzeitraums im Durchschnitt aus 97 Mitarbeitern zusammensetzte) gezahlten Vergütung auf EUR 21,588,807.

Insbesondere war der oben genannte Gesamtbetrag der im Referenzzeitraum gezahlten Vergütung folgendermaßen in eine feste und eine variable Vergütung unterteilt

- Feste Vergütung: EUR 12,097,491
- Variable Vergütung: EUR 9,491,315

Zur Vergütung von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft werden keine auf die Wertentwicklung des Fonds bezogenen Gebühren oder Gewinnanteile verwendet.

Während des Referenzzeitraums wurden vom Fonds und/oder der Verwaltungsgesellschaft keine Vergütungen an die identifizierte Belegschaft des Anlageverwalters gezahlt.

Im Referenzzeitraum belief sich der Gesamtbetrag der Vergütung, die an die identifizierte Belegschaft gezahlt wurde, die während des Referenzzeitraums aus 7 Mitarbeitern bestand, auf EUR 1,758,270 (wie folgt aufgeteilt: feste Vergütung EUR 1,287,208 und variable Vergütung EUR 471,063) – was weniger als 8% der Gesamtvergütung entspricht.

Die oben genannte identifizierte Belegschaft setze sich aus folgenden Kategorien von Mitarbeitern zusammen: a) Geschäftsleitung (während des Berichtszeitraums fünf), b) Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft haben können oder unter die

Vergütungsstufe der Geschäftsleitung fallen und die Risiken eingehen (während des Berichtszeitraums keine), und c) Kontrollfunktionen (während des Berichtszeitraums zwei).

Detaillierte Informationen zu den finanziellen und nicht finanziellen Kriterien der Vergütungspolitik und -praxis, zum Entscheidungsfindungsprozess bei der Festlegung der Vergütungspolitik sowie zum Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung sind im Vergütungsbericht auf der Website von AB Global verfügbar:

www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy

Während des Referenzzeitraums wurde eine Überprüfung der Vergütungspolitik und ihrer Umsetzung vorgenommen, wobei keine Unregelmäßigkeiten aufgedeckt wurden. Schließlich wurde während des Referenzzeitraums keine wesentliche Änderung an der Vergütungspolitik in ihrer ursprünglich vorgesehenen Form vorgenommen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Security Financing Transaction Regulation (die „SFTR“) legt neue Anforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total-Return-Swaps fest.

Wertpapierfinanzierungsgeschäft wird in Artikel 3(11) der SFTR folgendermaßen definiert:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- Wertpapier- oder Rohstoffleihe;
- ein Kaufs-/Rückverkaufsgeschäft oder Verkaufs-/Rückkaufsgeschäft; oder
- ein Margenleihgeschäft.

Zum 31. August 2025 hielt der Fonds Total-Return-Swaps (TRS), die als Instrumentenart in den Anwendungsbereich der SFTR fallen.

Allgemeine Angaben

Zum 31. August 2025 belief sich das Vermögen über alle Total-Return-Swaps hinweg auf folgende Beträge:

American Income Portfolio

Art der Anlage	Betrag	% des NIW
Total-Return-Swaps	\$(2,883,727)	(0.01)%

Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 wurden keine Barsicherheiten wiederangelegt.

Angaben zur Konzentration

Für Total-Return-Swaps wurden zum 31. August 2025 keine Sicherheiten entgegengenommen.

Die zehn größten Kontrahenten bei Total-Return-Swaps zum 31. August 2025 waren:

American Income Portfolio

Nr.	Sicherheitsemittenten	Betrag
1	Goldman Sachs	\$(2,883,727)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Für Total-Return-Swaps wurden zum 31. August 2025 keine Wertpapiersicherheiten entgegengenommen.

Verwahrung der gewährten Sicherheiten

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. August 2025 in getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten werden, ist wie folgt:

Total-Return-Swaps

American Income Portfolio

Sicherheitsemittenten	Betrag
Getrennte Konten	0%
Gepoolte Konten	0%
Sonstige	100%

Erträge/Kosten

Die Erträge und Kosten für Total-Return-Swaps für das Geschäftsjahr zum 31. August 2025 lauten wie folgt:

American Income Portfolio

Erträge*	Betrag	% der Gesamterträge**
Für den Fonds	\$-	100%

Kosten*	Betrag	% der Gesamterträge**
Für den Fonds	\$3,747,146	100%

* Die Erträge (Kosten) werden als realisierte Gewinne (Verluste), Änderung der unrealisierten Gewinne (Verluste) und erhaltene (gezahlte) Zinsen für Total-Return-Swaps während des Berichtszeitraums identifiziert.

** Alle Erträge aus OTC-Derivatgeschäften fließen dem Portefeuille zu und unterliegen keinen Vereinbarungen zur Ertragsaufteilung.

Zusammenfassende Transaktionsangaben

Zum 31. August 2025 besitzen die Total-Return-Swaps folgende Fälligkeiten:

Ein Tag bis eine Woche	\$0
Eine Woche bis ein Monat	\$0
Ein bis drei Monate	\$0
Drei Monate bis ein Jahr	\$(2,883,727)
Mehr als ein Jahr	\$0
Offene Laufzeit	\$0

American Income Portfolio

Fälligkeit	Betrag
Weniger als ein Tag	\$0

Die Abrechnungs- und Clearing-Mechanismen für Total-Return-Swaps zum 31. August 2025 sind wie folgt:

American Income Portfolio

Abrechnungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	\$(2,883,727)

Die zusammenfassenden Transaktionsangaben für Sicherheitspositionen (einschließlich Barmittel), die zum 31. August 2025 für sämtliche Total-Return-Swaps erhalten wurden, lauten folgendermaßen:

American Income Portfolio

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag*	Qualität**	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Sitzland der Gegenpartei
Goldman Sachs	US-Schatzanleihen, 6.13%, 11/15/2027	8,410,625	AA+	>1 Jahr	\$	Vereinigte Staaten
Goldman Sachs	Barmittel	12,300,000	N/A	N/A	\$	Vereinigte Staaten

* Ein Teil der Sicherheit bezieht sich auf Derivate, die nicht unter die SFTR fallen.

** Bonitätsbewertung langfristiger Emissionen durch Standard and Poor's.

Angaben zur Taxonomie

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 mit Wirkung zum 17. März 2025 die Änderung der Klassifizierung des FCP I – Emerging Markets Debt Portfolio von Artikel 6 in Artikel 8 zu genehmigen.

Name des Produkts: Global Equity Blend Portfolio - Liquidiert

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZT0SC5CC5SFG94

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **ESG-Integration:** AB stützte sich bei der Bewertung der Zielenmittlen auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu kann auch die ESG-Bewertung von Aktienwerten gehören.
- **Engagement:** AB hielt die Unternehmen dazu an, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen bei ökologischen und sozialen Zielen sowie zu einer Verbesserung der finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
- **Ausschlüsse:** Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/EQ&webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

AB misst die Erzielung von E/S-Merkmalen, die durch verschiedene quantitative und qualitative Methoden gefördert werden, darunter der Messung von dokumentiertem ESG-Research, Engagement und relevanter Investitionsausschlüsse, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Insbesondere gab es im Zeitraum bis zur Schließung des Fonds (Liquidationsdatum: 16. Mai 2025) 59 Nennungen von ESG-Engagements bei 48 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 37 Diskussionen über ökologische Themen und 41 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO₂-Emissionen, Management von Humankapital, Übergangspläne für den Klimaschutz, Diversität und Inklusion, Datenschutz und Kundendaten.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2024 wurden 82 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerten, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

k. A.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

k. A.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k. A.

● Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

k. A.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 16.05.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,76 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 16. Mai 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	4,09	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	2,91	Taiwan
Fiserv, Inc.	Finanzbranche	1,82	USA
Shell PLC	Energie	1,77	Vereinigtes Königreich
Cameco Corp.	Energie	1,64	Kanada
Oracle Corp.	Informationstechnologie	1,61	USA
Alphabet, Inc.	Kommunikationsdienste	1,45	USA
Flex Ltd.	Informationstechnologie	1,40	Singapur
Sony Group Corp.	Zyklische Konsumgüter	1,38	Japan
London Stock Exchange Group	Finanzbranche	1,36	Vereinigtes Königreich
NextEra Energy, Inc.	Versorgungsunternehmen	1,36	USA
Visa, Inc.	Finanzbranche	1,34	USA
Veralto Corp.	Industrie	1,31	USA
ICON PLC	Gesundheitswesen	1,30	Irland
NVIDIA Corp.	Informationstechnologie	1,29	USA

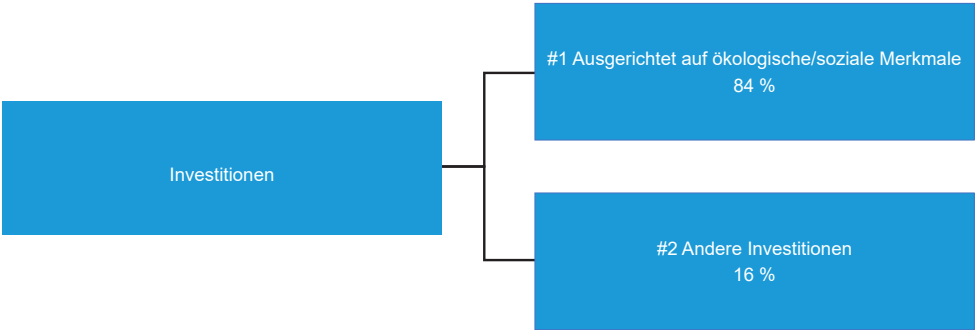


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Wie sah die Vermögensallokation aus?
- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 84 %
- #2 Andere Investitionen: 16 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	25,50
Kommunikationsgeräte	1,09
Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	3,42
IT-Dienste	1,05
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,41
Software	10,01
Technologie-Hardware, Speicherung und Peripheriegeräte	2,52
Industrie	18,22
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	3,64
Bauprodukte	0,24
Gewerbliche Dienstleistungen und Lieferungen	3,51
Bau- und Ingenieurwesen	2,71
Elektrische Ausrüstung	1,48
Bodentransport	0,48
Maschinen	3,01
Passagierfluggesellschaften	0,73
Professionelle Dienstleistungen	2,42
Finanzbranche	16,57
Banken	5,52
Kapitalmärkte	4,05
Finanzdienstleistungen	3,16
Versicherung	3,84
Gesundheitswesen	13,52
Medizinische Geräte und Zubehör	5,58
Gesundheitsdienstleister und Services	2,78
Life Sciences-Tools und -Dienstleistungen	2,06
Pharmazeutika	3,10
Zyklische Konsumgüter	8,06
Automobilkomponenten	0,81
Breiten-Einzelhandel	1,07
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,44
Gebrauchsgüter	1,54
Fachhandel	1,84
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,36
Energie	4,83
Energieausrüstung und -Dienste	3,08
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	1,75
Kommunikationsdienste	4,35
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,18
Unterhaltung	0,87
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,45
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,85
Versorgungsunternehmen	2,92
Stromversorger	2,32
Wasserversorgung	0,60
Grundstoffe	2,90
Chemikalien	0,90
Baustoffe	0,89
Metalle und Bergbau	1,11
Basiskonsumgüter	2,65
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,25
Haushaltsprodukte	0,66
Körperpflegeprodukte	0,74
Immobilien	0,48
Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,26
Spezialisierte REITs	0,22

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

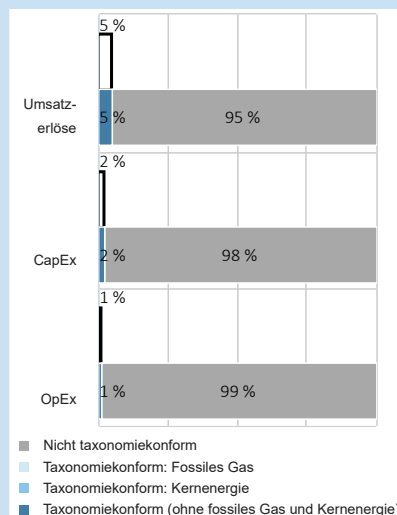
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

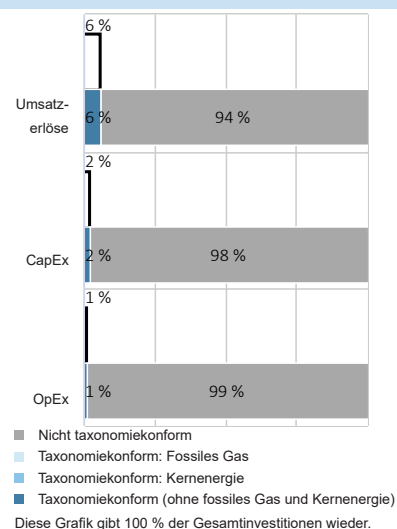
Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 3 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, bei denen AB der Ansicht ist, dass sie vom Portfolio gehalten werden könnten, um sein Anlageziel zu erreichen, die aber nicht so eingestuft wurden, dass sie E/S-Merkmale fördern, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die zu Liquiditätszwecken, zum Risikomanagement oder zu Zwecken der Sicherheitenverwaltung gehalten werden.
- Derivate, die für die im Prospekt genannten Zwecke verwendet werden. Das Engagement in Wertpapieren, die ökologische/soziale Merkmale bewerben, wird in „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ erfasst.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen. Zum Zeitpunkt der Schließung des Fonds erfüllten 75 % des Portfolios diese Kriterien.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Emerging Markets Growth Portfolio

Unternehmenskennung: 54930091TH5O4X4KPV52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %

●●

☒

Nein

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:
- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu kann auch die ESG-Bewertung von Aktienwerten gehören.
 - Engagement: AB hielt die Unternehmen dazu an, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen bei ökologischen und sozialen Zielen sowie zu einer Verbesserung der finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
 - Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.
- Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/EQ8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erzielung von E/S-Merkmalen, die durch verschiedene quantitative und qualitative Methoden gefördert werden, darunter der Messung von dokumentiertem ESG-Research, Engagement und relevanter Investitionsausschlüsse, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 wurden 84 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerben, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 90 Nennungen von ESG-Engagements bei 70 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 56 Diskussionen über ökologische Themen und 58 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO₂-Emissionen, Management von Humankapital, Datenschutz und Kundendaten, Übergangspläne für den Klimaschutz, Verwundbarkeit gegenüber dem Klimawandel.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2024 wurden 82 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerben, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

k. A.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

k. A.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k. A.

● Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

k. A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	7,32 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,26	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	6,18	Kaimaninseln
SK Hynix, Inc.	Informationstechnologie	3,78	Südkorea
MediaTek, Inc.	Informationstechnologie	2,95	Taiwan
HDFC Bank Ltd.	Finanzbranche	2,53	Indien
Macrotech Developers Ltd.	Immobilien	2,22	Indien
Samsung Electronics	Informationstechnologie	2,18	Südkorea
Itau Unibanco Holding SA	Finanzbranche	2,14	Brasilien
Meituan	Zyklische Konsumgüter	2,09	Kaimaninseln
Align Technology, Inc.	Finanzbranche	1,92	Kaimaninseln
Al Rajhi Bank	Finanzbranche	1,73	Saudi-Arabien
MercadoLibre, Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,73	USA
Sun Pharmaceutical Industries	Gesundheitswesen	1,66	Indien
JD.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,62	Kaimaninseln
PICC Property & Casualty	Finanzbranche	1,62	China

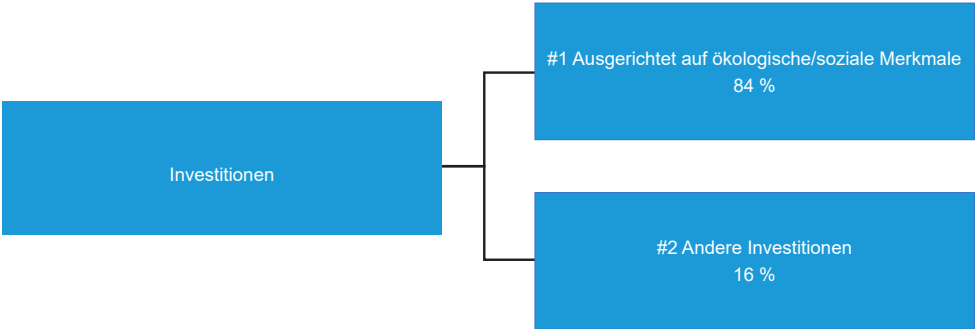


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Wie sah die Vermögensallokation aus?
- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 84 %
 - #2 Andere Investitionen: 16 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	27,00
Kommunikationsgeräte	1,09
Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	0,41
IT-Dienste	3,31
Halbleiter und Halbleitersausrüstung	19,07
Software	0,23
Technologie-Hardware, Speicherung und Peripheriegeräte	2,89
Finanzbranche	23,02
Banken	12,20
Kapitalmärkte	3,11
Verbraucherkredite	3,37
Versicherung	4,34
Zyklische Konsumgüter	18,35
Automobile	1,09
Breiten-Einzelhandel	6,03
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,93
Hotels, Restaurants und Freizeit	5,55
Gebrauchsgüter	1,03
Fachhandel	1,82
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,90
Kommunikationsdienste	10,54
Unterhaltung	2,64
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,40
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,50
Industrie	7,08
Bau- und Ingenieurwesen	1,38
Elektrische Ausrüstung	0,57
Bodentransport	0,24
Maschinen	2,95
Passagierfluggesellschaften	0,61
Transportinfrastruktur	1,33
Basiskonsumgüter	3,99
Getränke	1,02
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	2,11
Lebensmittelprodukte	0,46
Tabak	0,40
Versorgungsunternehmen	3,67
Stromversorger	0,89
Erzeuger unabhängiger Energie und erneuerbarer Elektrizität	1,48
Wasserversorgung	1,30
Gesundheitswesen	3,03
Life Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,17
Pharmazeutika	1,86
Immobilien	2,82
Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,82
Grundstoffe	0,50
Metalle und Bergbau	0,50

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

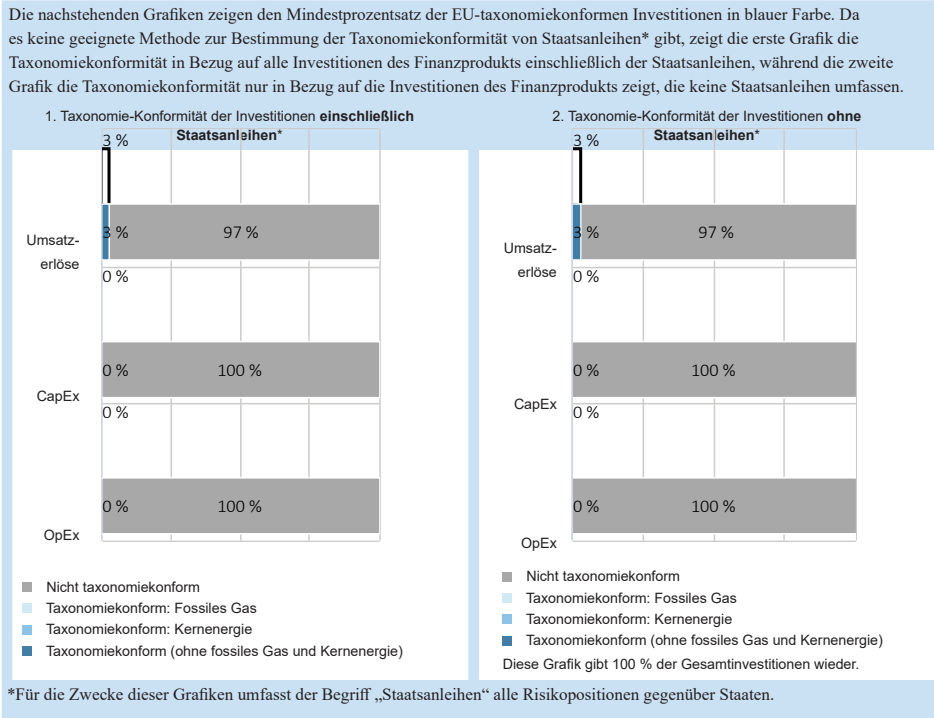
k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie
- ☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.



Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 2 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, bei denen AB der Ansicht ist, dass sie vom Portfolio gehalten werden könnten, um sein Anlageziel zu erreichen, die aber nicht so eingestuft wurden, dass sie E/S-Merkmale fördern, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die zu Liquiditätszwecken, zum Risikomanagement oder zu Zwecken der Sicherheitenverwaltung gehalten werden.
- Derivate, die für die im Prospekt genannten Zwecke verwendet werden. Das Engagement in Wertpapieren, die ökologische/soziale Merkmale bewerben, wird in „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ erfasst.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen. Zum 31. August 2025 erfüllten 79 % des Portfolios diese Kriterien.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Asia Ex-Japan Equity Portfolio

Unternehmenskennung: 5493000X8WIUONC9A180

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?		Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●●	□ Ja	●●	☑ Nein
□	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	□	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen
□	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	□	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
□	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	□	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
□	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☑	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
		□	mit einem sozialen Ziel



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:

- ESG-Integration: AB stütze sich bei der Bewertung der Ziелеmittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu kann auch die ESG-Bewertung von Aktienwerten gehören.
- Engagement: AB hielt die Unternehmen dazu an, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen bei ökologischen und sozialen Zielen sowie zu einer Verbesserung der finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
- Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/EQ&webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erzielung von E/S-Merkmalen, die durch verschiedene quantitative und qualitative Methoden gefördert werden, darunter der Messung von dokumentiertem ESG-Research, Engagement und relevanter Investitionsausschlüsse, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2025 wurden 84 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerben, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 89 Nennungen von ESG-Engagements bei 74 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 56 Diskussionen über ökologische Themen und 55 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO₂-Emissionen, Übergangspläne für den Klimaschutz, Diversität und Inklusion, Datenschutz und Kundendaten, Lieferkette – Soziales.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2024 wurden 85 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerten, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

k. A.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

k. A.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k. A.

● Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

k. A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	4,14 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,14	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	4,39	Südkorea
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	3,68	Kaimaninseln
KB Financial Group, Inc.	Finanzbranche	3,42	Südkorea
GAIL India Ltd.	Versorger	3,07	Indien
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	3,04	Kaimaninseln
SK Hynix, Inc.	Informationstechnologie	2,56	Südkorea
FPT Corp.	Informationstechnologie	2,53	Vietnam
Bank Negara Indonesia Persero	Finanzbranche	2,12	Indonesien
Hon Hai Precision Industry	Informationstechnologie	2,03	Taiwan
BYD Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,01	China
Yunnan Yuntianhua	Grundstoffe	2,01	China
Hana Financial Group	Finanzbranche	1,73	Südkorea
Kunlun Energy Co., Ltd.	Versorger	1,65	Bermuda
MediaTek, Inc.	Informationstechnologie	1,59	Taiwan

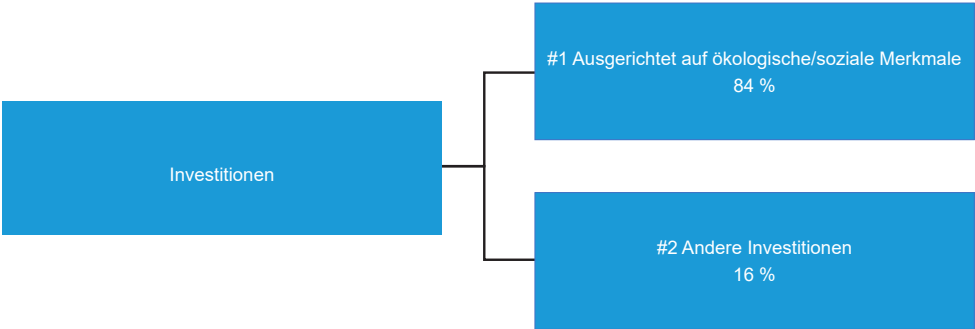


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Wie sah die Vermögensallokation aus?
- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 84 %
- #2 Andere Investitionen: 16 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzbranche	30,59
Banken	18,91
Kapitalmärkte	0,51
Verbraucherkredite	1,51
Finanzdienstleistungen	0,98
Versicherung	8,68
Informationstechnologie	25,11
Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	4,00
IT-Dienste	2,53
Halbleiter und Halbleitersausrüstung	14,19
Technologie-Hardware, Speicherung und Peripheriegeräte	4,39
Zyklische Konsumgüter	13,66
Automobilkomponenten	0,14
Automobile	4,12
Breiten-Einzelhandel	5,92
Hotels, Restaurants und Freizeit	0,09
Gebrauchsgüter	1,23
Fachhandel	0,32
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,84
Industrie	7,83
Bau- und Ingenieurwesen	0,15
Elektrische Ausrüstung	2,80
Industriekonglomerate	1,66
Maschinen	1,64
Seetransport	0,10
Transportinfrastruktur	1,48
Versorgungsunternehmen	6,15
Stromversorger	1,29
Gasversorger	4,72
Wasserversorgung	0,14
Grundstoffe	6,13
Chemikalien	3,64
Metalle und Bergbau	2,49
Kommunikationsdienste	5,89
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,26
Unterhaltung	0,66
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,04
Medien	0,65
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,28
Energie	2,25
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	2,25
Immobilien	2,06
Industrie-REITs	0,51
Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,55
Gesundheitswesen	0,19
Gesundheitsdienstleister und Services	0,19
Basiskonsumgüter	0,14
Getränke	0,14

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

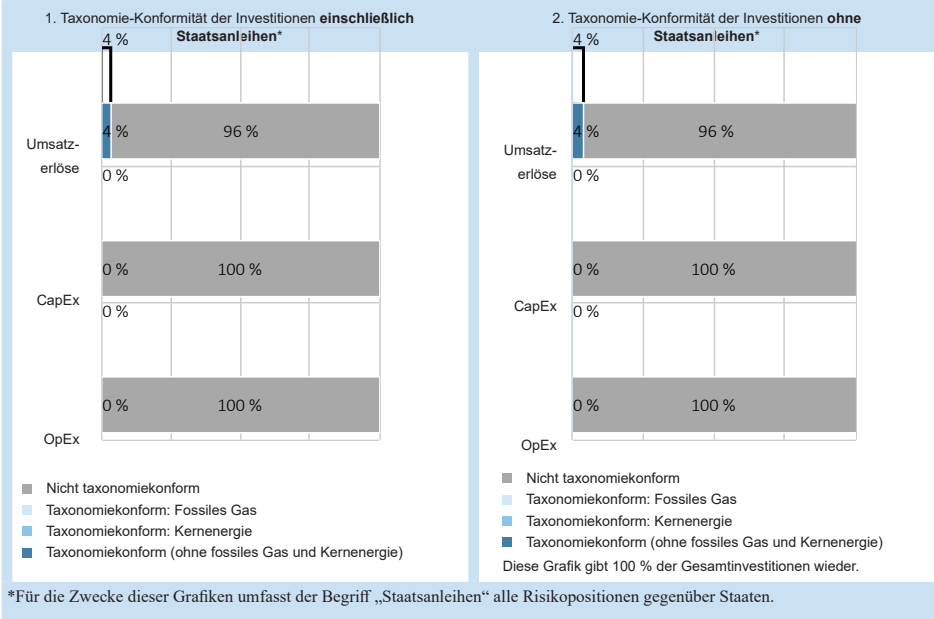
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 3 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, bei denen AB der Ansicht ist, dass sie vom Portfolio gehalten werden könnten, um sein Anlageziel zu erreichen, die aber nicht so eingestuft wurden, dass sie E/S-Merkmale fördern, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die zu Liquiditätszwecken, zum Risikomanagement oder zu Zwecken der Sicherheitenverwaltung gehalten werden.
- Derivate, die für die im Prospekt genannten Zwecke verwendet werden. Das Engagement in Wertpapieren, die ökologische/soziale Merkmale bewerben, wird in „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ erfasst.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen. Zum 31. August 2025 erfüllten 75 % des Portfolios diese Kriterien.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Japan Strategic Value Portfolio - Liquidiert

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V153FTE4MYIJ29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:

- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu kann auch die ESG-Bewertung von Aktienwerten gehören.
- Engagement: AB hielt die Unternehmen dazu an, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen bei ökologischen und sozialen Zielen sowie zu einer Verbesserung der finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
- Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/EQ8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erzielung von E/S-Merkmalen, die durch verschiedene quantitative und qualitative Methoden gefördert werden, darunter der Messung von dokumentiertem ESG-Research, Engagement und relevanter Investitionsausschlüsse, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Im Zeitraum bis zur Schließung des Fonds wurden 80 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerben, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

Insbesondere gab es im Zeitraum bis zur Schließung des Fonds (Liquidationsdatum: 19. November 2024) 13 Nennungen von ESG-Engagements bei 11 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 9 Diskussionen über ökologische Themen und 6 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO₂-Emissionen, Übergangspläne für den Klimaschutz, Soziales – Sonstiges, Möglichkeiten im Clean-Tech-Bereich, Möglichkeiten im Bereich umweltfreundlicher Gebäude.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

180

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2024 wurden 82 % des Portfolios so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerben, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

k. A.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

k. A.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k. A.

● Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

k. A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 19.11.2024 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 19. November 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sony Group Corp.	Zyklische Konsumgüter	5,65	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzbranche	5,34	Japan
Mitsubishi Corp.	Industrie	4,58	Japan
Hitachi Ltd.	Industrie	4,05	Japan
Resona Holdings, Inc.	Finanzbranche	3,84	Japan
Tokyo Electron Ltd.	Informationstechnologie	3,45	Japan
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	Immobilien	3,35	Japan
Honda Motor Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	3,33	Japan
IHI Corp.	Industrie	3,18	Japan
ENEOS Holdings, Inc.	Energie	2,85	Japan
BIPROGY, Inc.	Informationstechnologie	2,60	Japan
Konami Group Corp.	Kommunikationsdienste	2,60	Japan
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzbranche	2,37	Japan
NEC Networks & System Integration	Informationstechnologie	2,33	Japan
Asahi Group Holdings Ltd.	Basiskonsumgüter	2,27	Japan



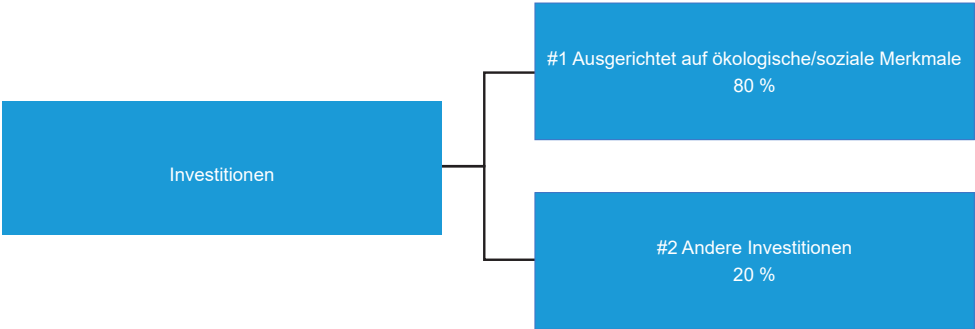
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 80 %
- #2 Andere Investitionen: 20 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	26,48
Gewerbliche Dienstleistungen und Lieferungen	2,26
Bau- und Ingenieurwesen	3,10
Bodentransport	1,49
Industriekonglomerate	4,05
Maschinen	7,57
Professionelle Dienstleistungen	3,43
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,58
Zyklische Konsumgüter	16,38
Automobile	6,18
Breiten-Einzelhandel	1,60
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,68
Gebrauchsgüter	5,65
Fachhandel	1,27
Finanzbranche	13,22
Banken	11,55
Finanzdienstleistungen	1,67
Informationstechnologie	10,59
Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	1,46
IT-Dienste	4,93
Halbleiter und Halbleitersausrüstung	4,20
Grundstoffe	10,58
Chemikalien	5,53
Container und Verpackung	2,06
Metalle und Bergbau	2,99
Kommunikationsdienste	8,57
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,22
Unterhaltung	2,60
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,18
Medien	1,57
Basiskonsumgüter	5,43
Getränke	2,27
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,54
Lebensmittelprodukte	1,62
Immobilien	4,48
Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	4,48
Energie	2,85
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	2,85
Gesundheitswesen	1,42
Pharmazeutika	1,42



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

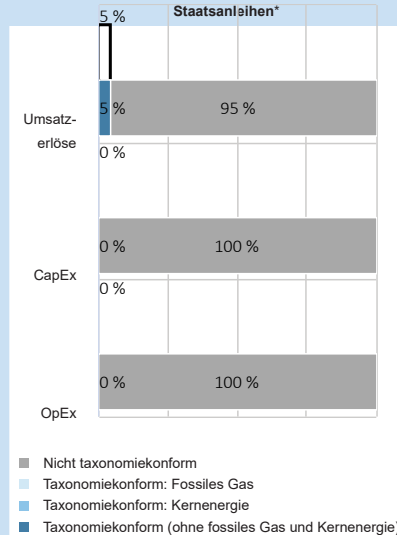
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

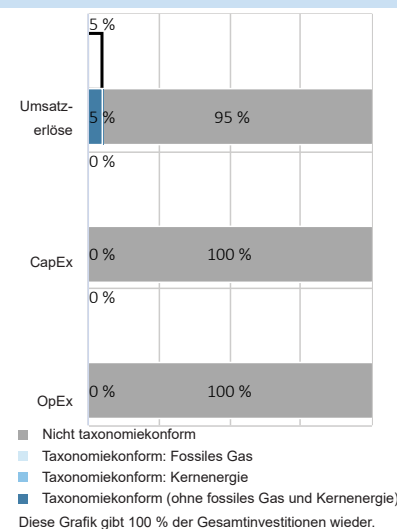
Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 5 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, bei denen AB der Ansicht ist, dass sie vom Portfolio gehalten werden könnten, um sein Anlageziel zu erreichen, die aber nicht so eingestuft wurden, dass sie E/S-Merkmale fördern, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die zu Liquiditätszwecken, zum Risikomanagement oder zu Zwecken der Sicherheitenverwaltung gehalten werden.
- Derivate, die für die im Prospekt genannten Zwecke verwendet werden. Das Engagement in Wertpapieren, die ökologische/soziale Merkmale bewerben, wird in «#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale» erfasst.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen. Zum Zeitpunkt der Schließung des Fonds erfüllten 79 % des Portfolios diese Kriterien.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Short Duration Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300OWCKR7B0RK1D59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %

●○

☒

Nein

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:
- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu zählen Engagements, in deren Rahmen AB Emittenten ermutigte, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen in Bezug auf ökologische und soziale Ziele sowie zu Vorteilen für die finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
 - ESG-Scoring: AB verwendete seine eigene Bewertungsmethodik, um Emittenten anhand von ESG-Faktoren zu bewerten.
 - Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/FI8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erreichung der beworbenen E/S-Merkmale mit verschiedenen quantitativen und qualitativen Methoden, einschließlich der Messung von dokumentiertem ESG-Research, ESG-Scoring, Engagement und relevanten Investitionsausschlüssen, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. August 2025 wiesen 100 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2025 wurde bei 96 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 62 Nennungen von ESG-Engagements bei 52 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 39 Diskussionen über ökologische Themen und 33 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO2-Emissionen, Übergangspläne für den Klimaschutz, Management von Humankapital, grüne Anleihen und ökologisch nachhaltige Anleihen, Diversität und Inklusion.

Der ESG-Bewertungsrahmen des Portfolios wird in Prism durchgeführt, einem proprietären Rating- und Risikofaktor-Bewertungssystem, das dazu dient, die qualitativen Research-Einschätzungen unserer Analysten zu einem Emittenten in ein strukturiertes Profil umzuwandeln, das eine Reihe von Risikofaktor-Bewertungen und Kreditratings umfasst. Wesentliche ESG-Überlegungen sind expliziter Bestandteil unserer Prism-Bewertungsmethodik.

Jeder Emittent mit einem ESG-Score wurde hinsichtlich der E-, S- und G-Faktoren bewertet, und der sich daraus ergebende gewichtete Durchschnitts-ESG-Score hat das Potenzial, die gesamten internen Kreditratings von AllianceBernstein zu beeinflussen. Unser länderbezogener ESG-Bewertungsrahmen erstellt einen Basiswert auf der Grundlage von mehr als 20 wesentlichen E-, S- und G-Faktoren, indem er Länder anhand einer breiten Palette von Kennzahlen vergleicht.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Zum 31. August 2024 wiesen 99 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2024 wurde bei 98 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

k. A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

k. A.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

k. A.

● *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

k. A.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,10 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U.S. Treasury Notes 4,625 %, 03/15/26 - 06/15/27	Schatzanweisungen	13,25	USA
Japan Govt 20-Yr Bond 2,30 %, 06/20/26	Schatzanweisungen	6,98	Japan
U.S. Treasury Bonds 6,125 %, 11/15/27	Schatzanweisungen	5,27	USA
U.S. Treasury Notes 4,875 %, 04/30/26	Schatzanweisungen	5,15	USA
U.S. Treasury Notes 4,25 %, 01/15/28	Schatzanweisungen	3,55	USA
U.S. Treasury Notes 4,50 %, 07/15/26	Schatzanweisungen	2,95	USA
GNMA 5.00 %, TBA	Agency – Fester Zinssatz 30 Jahre	2,48	USA
Japan Govt 20-Yr Bond 2,30 %, 06/20/27	Schatzanweisungen	2,34	Japan
U.S. Treasury Notes 5,00 %, 10/31/25	Schatzanweisungen	2,11	USA
Japan Govt 20-Yr Bond 1,90 %, 03/20/25	Schatzanweisungen	1,79	Japan
French Republic Govt Bond OAT 5,50 %, 04/25/29	Schatzanweisungen	1,62	Frankreich
United Kingdom Gilt 4,125 %, 07/22/29	Schatzanweisungen	1,59	Vereinigtes Königreich
U.S. Treasury Notes 4,125 %, 07/31/28	Schatzanweisungen	1,48	USA
Japan Govt 20-Yr Bond 2,20 %, 09/20/27	Schatzanweisungen	1,40	Japan
U.S. Treasury Notes 4,00 %, 01/15/27	Schatzanweisungen	1,30	USA



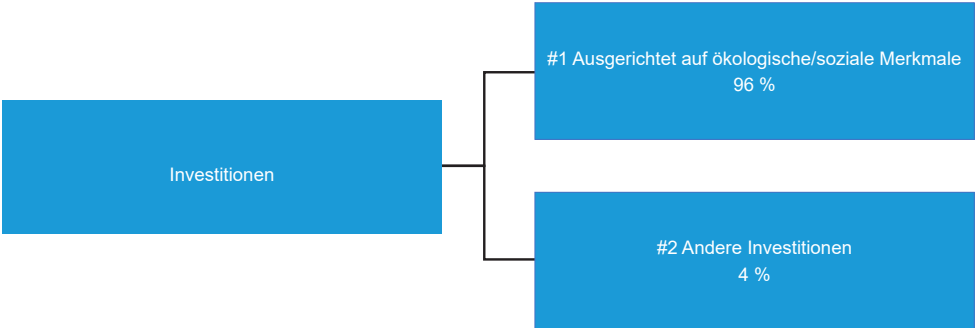
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 96 %
- #2 Andere Investitionen: 4 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Schatzanweisungen	61,58
Regierungen – Schatzanweisungen	61,58
Finanzbranche	10,69
Banken	8,22
Maklergeschäft	0,76
Finanzen	0,04
Versicherung	1,60
REITs	0,07
Industrie	6,91
Grundstoffe	0,21
Investitionsgüter	0,44
Kommunikation – Medien	0,59
Kommunikation – Telekommunikation	0,82
Zyklische Konsumgüter – Automobil	1,21
Zyklische Konsumgüter - Restaurants	0,04
Zyklische Konsumgüter – Einzelhändler	0,26
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,90
Energie	0,66
Dienstleistungen	0,20
Technologie	0,58
Agency – Fester Zinssatz 30 Jahre	5,01
Mortgage Pass-Thrus	5,01
Gedekte Schuldverschreibungen	4,06
Finanzbranche	3,79
Regierung	0,27
Regierungen – Staatliche Behörden	2,70
Finanzbranche	1,01
Regierung	1,17
Industrie	0,52
Lokale Regierungen – Provinzanleihen	1,75
Regierung	1,75
Versorgungsunternehmen	1,57
Strom	0,86
Erdgas	0,47
Andere Versorger	0,24
CLO – Variabler Zinssatz	1,36
CLO	1,36
Inflationsgebundene Wertpapiere	1,35
Regierung	1,35
Supranationale Titel	0,97
Regierung	0,97
Regierungen – Staatsanleihen	0,83
Finanzbranche	0,29
Regierung	0,54
Risikoaktie – Variabler Zinssatz	0,67
CMOS	0,67
Quasi-Staatsanleihen	0,55
Quasi-Staatsanleihen	0,55

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

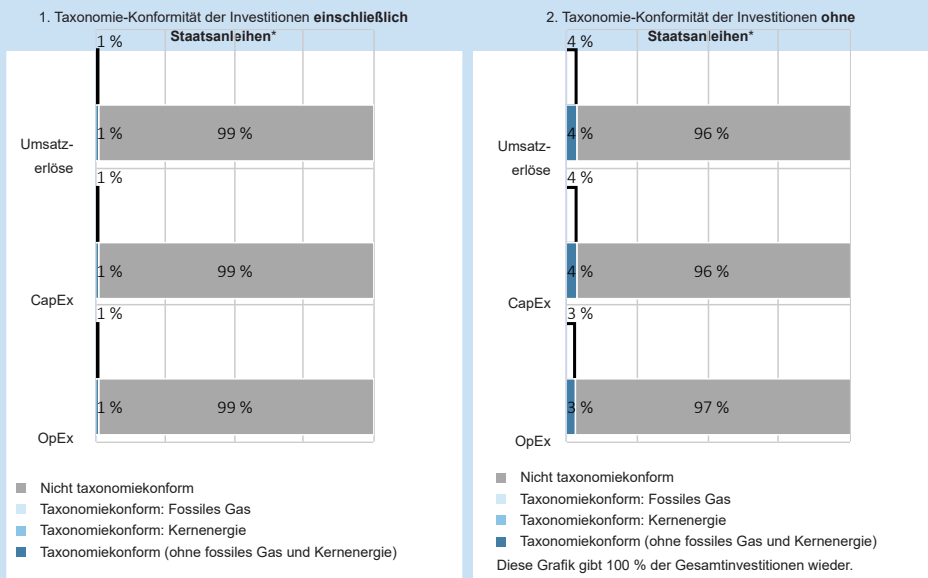
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 1 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zu Absicherungszwecken eingesetzte Derivate.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen.
- Der Emittent wurde anhand von ESG-Faktoren bewertet. Zum 31. August 2025 wiesen 100 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

k. A.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

k. A.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

k. A.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

k. A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Global High Yield Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300417QYQZJ6D2I52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %

●●

☒

Nein

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:
- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu zählen Engagements, in deren Rahmen AB Emittenten ermutigte, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen in Bezug auf ökologische und soziale Ziele sowie zu Vorteilen für die finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
 - ESG-Scoring: AB verwendete seine eigene Bewertungsmethodik, um Emittenten anhand von ESG-Faktoren zu bewerten.
 - Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/FI8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erreichung der beworbenen E/S-Merkmale mit verschiedenen quantitativen und qualitativen Methoden, einschließlich der Messung von dokumentiertem ESG-Research, ESG-Scoring, Engagement und relevanten Investitionsausschlüssen, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. Mai 2025 wiesen 93 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2025 wurde bei 84 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 136 Nennungen von ESG-Engagements bei 140 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 90 Diskussionen über ökologische Themen und 59 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO₂-Emissionen, Übergangspläne für den Klimaschutz, Diversität und Inklusion, Management von Humankapital, Möglichkeiten im Bereich erneuerbare Energien.

Der ESG-Bewertungsrahmen des Portfolios wird in Prism durchgeführt, einem proprietären Rating- und Risikofaktor-Bewertungssystem, das dazu dient, die qualitativen Research-Einschätzungen unserer Analysten zu einem Emittenten in ein strukturiertes Profil umzuwandeln, das eine Reihe von Risikofaktor-Bewertungen und Kreditratings umfasst. Wesentliche ESG-Überlegungen sind expliziter Bestandteil unserer Prism-Bewertungsmethodik.

Jeder Emittent mit einem ESG-Score wurde hinsichtlich der E-, S- und G-Faktoren bewertet, und der sich daraus ergebende gewichtete Durchschnitts-ESG-Score hat das Potenzial, die gesamten internen Kreditratings von AllianceBernstein zu beeinflussen. Unser länderbezogener ESG-Bewertungsrahmen erstellt einen Basiswert auf der Grundlage von mehr als 20 wesentlichen E-, S- und G-Faktoren, indem er Länder anhand einer breiten Palette von Kennzahlen vergleicht.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Zum 31. August 2024 wiesen 94 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2024 wurde bei 87 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

k. A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

k. A.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

k. A.

● **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

k. A.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,83 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sustainable Euro High Yield Portfolio	Fonds und Investmentfonds	1,29	Luxemburg
Asia Income Opportunities Portfolio	Fonds und Investmentfonds	1,00	Luxemburg
U.S. Treasury Bonds 6,75 %, 08/15/26	Schatzanleihen	0,99	USA
Emerging Market Corporate Debt Portfolio	Fonds und Investmentfonds	0,76	Luxemburg
U.S. Treasury Bonds 4,50 %, 02/15/44	Schatzanleihen	0,61	USA
U.S. Treasury Bonds 4,00 %, 11/15/52	Schatzanleihen	0,59	USA
US High Yield Portfolio	Fonds und Investmentfonds	0,43	Luxemburg
Ford Motor Co. 3,25 %, 02/12/32	Industrie	0,40	USA
U.S. Treasury Bonds 4,625 %, 05/15/44	Schatzanleihen	0,40	USA
DaVita, Inc. 4,625 %, 06/01/30	Industrie	0,38	USA
FNMA 14,67 %, 01/25/29	Risikoaktie – Variabler Zinssatz	0,33	USA
NFE Financing LLC 12,00 %, 11/15/29	Industrie	0,31	USA
Prime Security Services Borrower/Prime Finance 6,25 %, 01/15/28	Industrie	0,31	USA
Ally Financial, Inc. 8,00 %, 11/01/31	Finanzbranche	0,30	USA
JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty 9,875 %, 09/20/31	Industrie	0,30	Multinational



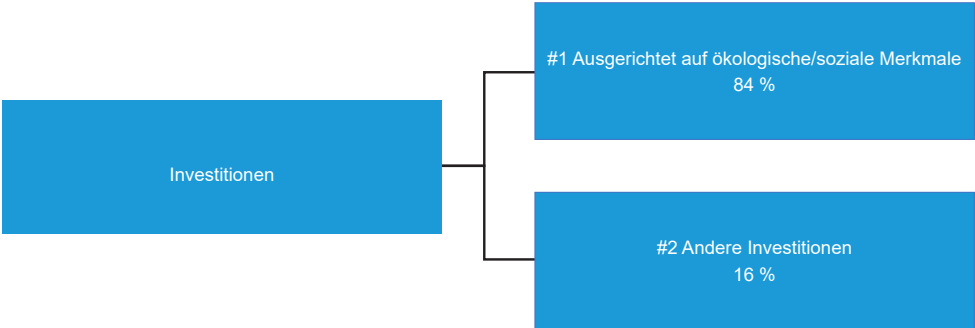
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 84 %
- #2 Andere Investitionen: 16 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	63,39
Grundstoffe	6,80
Investitionsgüter	4,50
Kommunikation – Medien	6,18
Kommunikation – Telekommunikation	2,64
Zyklische Konsumgüter – Automobil	4,64
Zyklische Konsumgüter – Unterhaltung	2,05
Zyklische Konsumgüter – Sonstige	5,89
Zyklische Konsumgüter – Restaurants	0,47
Zyklische Konsumgüter – Einzelhändler	3,64
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,85
Elektrische Ausrüstung	0,01
Energie	9,44
Sonstige Industrie	0,88
Dienstleistungen	2,78
Technologie	2,50
Transport – Fluggesellschaften	1,27
Transport – Eisenbahnen	0,04
Transport – Dienstleistungen	1,78
Transportinfrastruktur	0,03
Finanzbranche	15,19
Banken	6,80
Maklergeschäft	1,23
Finanzen	2,49
Finanzdienstleistungen	0,41
Versicherung	2,65
Sonstige Finanzen	0,35
REITs	1,26
Fonds und Investmentfonds	3,99
Fonds und Investmentfonds	3,99
Staatsanleihen	3,67
Schwellenmärkte – Harte Währung	3,03
Schwellenmärkte – Lokalwährung	0,64
Schatzanleihen	3,62
Regierungen – Schatzanleihen	3,62
Versorgungsunternehmen	3,03
Strom	2,92
Erdgas	0,03
Andere Versorger	0,08
Risikoaktie – Variabler Zinssatz	2,22
CMOS	2,22
Quasi-Staatsanleihen	1,77
Grundstoffe	0,01
Quasi-Staatsanleihen	1,76
CLO – Variabler Zinssatz	0,72
CLO	0,72
Non-Agency – Fester Zinssatz CMBS	0,66
Durch gewerbliche Hypothek besicherte Anleihen	0,42
Fonds und Investmentfonds	0,24
Agency – Fester Zinssatz	0,45
CMOS	0,45
Lokale Regierungen – US-Kommunalanleihen	0,25
Regierung	0,25
Agency – Variabler Zinssatz	0,22
CMOS	0,22

Regierungen – Staatsanleihen	0,22
Regierung	0,22
Inflationsgebundene Wertpapiere	0,22
Schwellenmärkte – Lokalwährung	0,22
Non-Agency – Fester Zinssatz	0,15
CMOS	0,15
Schwellenmärkte – Staatsanleihen	0,05
Regierung	0,05
Schwellenmärkte – Harte Währung	0,04
Schwellenmärkte – Harte Währung	0,04
Non-Agency – Variabler Zinssatz	0,04
CMOS	0,04
Sonstige ABS – Variabler Zinssatz	0,04
Vermögensbesicherte Wertpapiere	0,04
Zyklische Konsumgüter	0,02
Breiten-Einzelhandel	0,01
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,01
Unternehmen – Ohne Investment Grade	0,02
Transport – Fluggesellschaften	0,02
Energie	0,02
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

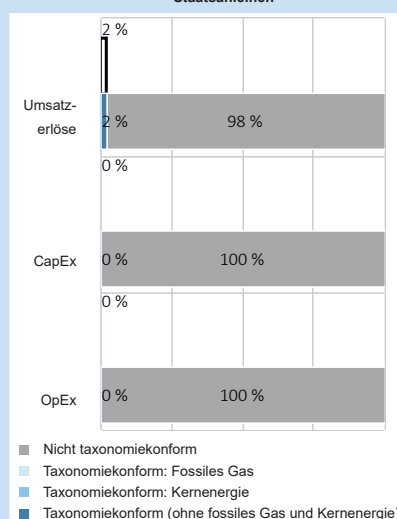
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

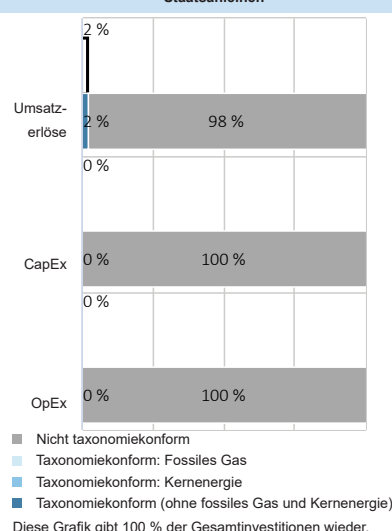
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 1 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zu Absicherungszwecken eingesetzte Derivate.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen.
- Der Emittent wurde anhand von ESG-Faktoren bewertet. Zum 31. August 2025 wiesen 93 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

k. A.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

k. A.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

k. A.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

k. A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: American Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300P5SETOP8U4QS26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:

- **ESG-Integration:** AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu zählen Engagements, in deren Rahmen AB Emittenten ermutigte, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen in Bezug auf ökologische und soziale Ziele sowie zu Vorteilen für die finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
- **ESG-Scoring:** AB verwendete seine eigene Bewertungsmethodik, um Emittenten anhand von ESG-Faktoren zu bewerten.
- **Ausschlüsse:** Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/FI8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erreichung der beworbenen E/S-Merkmale mit verschiedenen quantitativen und qualitativen Methoden, einschließlich der Messung von dokumentiertem ESG-Research, ESG-Scoring, Engagement und relevanten Investitionsausschlüssen, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. August 2025 wiesen 100 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2025 wurde bei 89 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 131 Nennungen von ESG-Engagements bei 128 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 92 Diskussionen über ökologische Themen und 56 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: Übergangspläne für den Klimaschutz, CO2-Emissionen, Diversität und Inklusion, Verwundbarkeit gegenüber dem Klimawandel, Möglichkeiten im Bereich erneuerbare Energien.

Der ESG-Bewertungsrahmen des Portfolios wird in Prism durchgeführt, einem proprietären Rating- und Risikofaktor-Bewertungssystem, das dazu dient, die qualitativen Research-Einschätzungen unserer Analysten zu einem Emittenten in ein strukturiertes Profil umzuwandeln, das eine Reihe von Risikofaktor-Bewertungen und Kreditratings umfasst. Wesentliche ESG-Überlegungen sind expliziter Bestandteil unserer Prism-Bewertungsmethodik.

Jeder Emittent mit einem ESG-Score wurde hinsichtlich der E-, S- und G-Faktoren bewertet, und der sich daraus ergebende gewichtete Durchschnitts-ESG-Score hat das Potenzial, die gesamten internen Kreditratings von AllianceBernstein zu beeinflussen. Unser länderbezogener ESG-Bewertungsrahmen erstellt einen Basiswert auf der Grundlage von mehr als 20 wesentlichen E-, S- und G-Faktoren, indem er Länder anhand einer breiten Palette von Kennzahlen vergleicht.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Zum 31. August 2024 wiesen 96 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2024 wurde bei 90 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

k. A.
- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

k. A.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

k. A.
- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

k. A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:
- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
 - Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)
- Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.
- Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,97 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U.S. Treasury Bonds 6,25 %, 05/15/30	Schatzanleihen	3,15	USA
U.S. Treasury Bonds 6,125 %, 11/15/27 - 08/15/29	Schatzanleihen	2,60	USA
U.S. Treasury Notes 4,625 %, 06/30/25 - 04/30/29	Schatzanleihen	2,08	USA
U.S. Treasury Notes 4,125 %, 07/31/28	Schatzanleihen	1,70	USA
FNMA 6,625 %, 11/15/30	Agency – Schulscheine	1,54	USA
U.S. Treasury Notes 4,875 %, 11/30/25 - 10/31/28	Schatzanleihen	1,36	USA
FHLM 6,00 %, 10/01/53 - 11/01/53	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	1,20	USA
FHLM 5,50 %, 06/01/53 - 09/01/53	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	1,16	USA
U.S. Treasury Notes 4,50 %, 04/15/27 - 11/15/33	Schatzanleihen	1,13	USA
FNMA 5,50 %, 04/01/53 - 08/01/53	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	1,07	USA
GNMA 5,50 %, 03/20/55 - 04/20/55	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,98	USA
Asia Income Opportunities Portfolio	Fonds und Investmentfonds	0,89	Luxemburg
GNMA 5,00 %, 05/20/53 - 09/20/53	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,89	USA
FNMA 5,00 %, 06/01/53 - 12/01/53	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,87	USA
U.S. Treasury Notes 4,375 %, 11/30/28 - 05/15/34	Schatzanleihen	0,87	USA



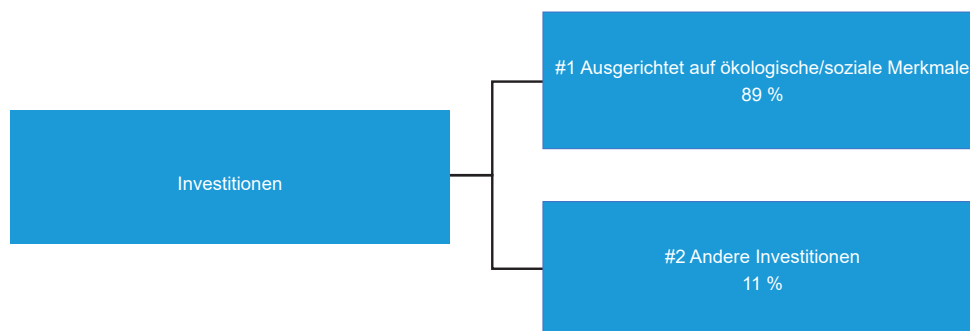
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 89 %
- #2 Andere Investitionen: 11 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	35,77
Grundstoffe	3,96
Investitionsgüter	1,97
Kommunikation – Medien	3,43
Kommunikation – Telekommunikation	0,94
Zyklische Konsumgüter – Automobil	3,25
Zyklische Konsumgüter – Unterhaltung	1,29
Zyklische Konsumgüter – Sonstige	3,25
Zyklische Konsumgüter – Restaurants	0,36
Zyklische Konsumgüter – Einzelhändler	1,66
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,45
Energie	6,63
Sonstige Industrie	0,31
Dienstleistungen	1,27
Technologie	0,98
Transport – Fluggesellschaften	0,75
Transport – Eisenbahnen	0,15
Transport – Dienstleistungen	1,10
Transportinfrastruktur	0,02
Schatzanleihen	17,94
Regierungen – Schatzanleihen	17,94
Agency – Fester Zinssatz 30 Jahre	12,99
Mortgage Pass-Thrus	12,99
Finanzbranche	12,48
Banken	8,10
Maklergeschäft	0,39
Finanzen	1,33
Finanzdienstleistungen	0,07
Versicherung	1,88
Sonstige Finanzen	0,08
REITs	0,63
CLO – Variabler Zinssatz	5,94
CLO	5,94
Agency – Schuldscheine	3,77
Agencies	3,77
Versorgungsunternehmen	2,77
Strom	2,64
Erdgas	0,07
Andere Versorger	0,06
Fonds und Investmentfonds	2,12
Fonds und Investmentfonds	2,12
Staatsanleihen	2,04
Schwellenmärkte – Harte Währung	2,04
Quasi-Staatsanleihen	1,53
Grundstoffe	0,06
Energie	0,02
Quasi-Staatsanleihen	1,45
Non-Agency – Fester Zinssatz CMBS	0,74
Durch gewerbliche Hypotheken besicherte Anleihen	0,74
Agency – Variabler Zinssatz	0,41
CMOS	0,41
Agency – Fester Zinssatz	0,36
CMOS	0,36

Inflationsgebundene Wertpapiere	0,29
Regierung	0,29
Regierungen – Staatsanleihen	0,27
Regierung	0,27
Risikoaktie – Variabler Zinssatz	0,23
CMOS	0,23
Lokale Regierungen – US-Kommunalanleihen	0,08
Regierung	0,08
Non-Agency – Variabler Zinssatz CMBS	0,08
Durch gewerbliche Hypothek besicherte Anleihen	0,08
Schwellenmärkte – Staatsanleihen	0,06
Regierung	0,06
Schwellenmärkte – Harte Währung	0,05
Schwellenmärkte – Harte Währung	0,05
Sonstige ABS – Variabler Zinssatz	0,03
Vermögensbesicherte Wertpapiere	0,03
Autos – Fester Zinssatz	0,02
Vermögensbesicherte Wertpapiere	0,02
Energie	0,02
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,02
Unternehmen - Ohne Investment Grade	0,01
Transport – Fluggesellschaften	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

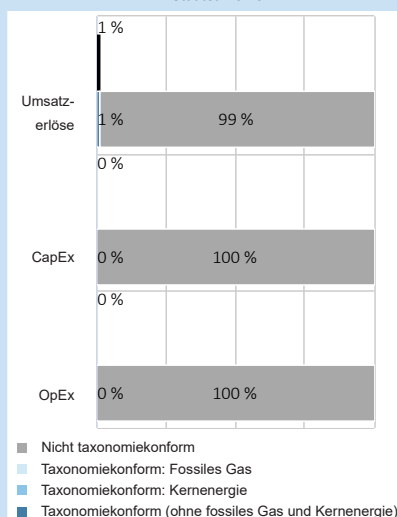
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

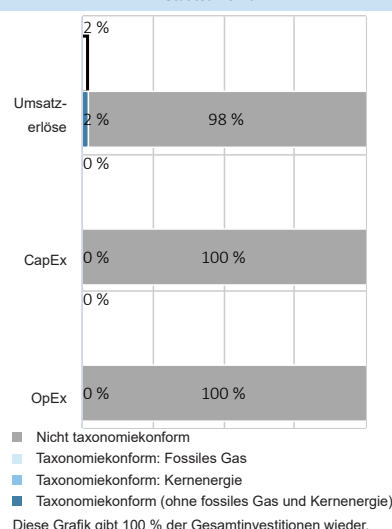
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 1 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zu Absicherungszwecken eingesetzte Derivate.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen.
- Der Emittent wurde anhand von ESG-Faktoren bewertet. Zum 31. August 2025 wiesen 100 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: European Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930042M4B6EGTPOK76

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %

●●

☒

Nein

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassen:
- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Ziелеmittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu zählen Engagements, in deren Rahmen AB Emittenten ermutigte, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen in Bezug auf ökologische und soziale Ziele sowie zu Vorteilen für die finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
- ESG-Scoring: AB verwendete seine eigene Bewertungsmethodik, um Emittenten anhand von ESG-Faktoren zu bewerten.
 - Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/FI8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erreichung der beworbenen E/S-Merkmale mit verschiedenen quantitativen und qualitativen Methoden, einschließlich der Messung von dokumentiertem ESG-Research, ESG-Scoring, Engagement und relevanten Investitionsausschlüssen, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. Mai 2025 wiesen 87 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2025 wurde bei 91 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 63 Nennungen von ESG-Engagements bei 56 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 47 Diskussionen über ökologische Themen und 27 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: CO2-Emissionen, Übergangspläne für den Klimaschutz, Diversität und Inklusion, grüne Anleihen und ökologisch nachhaltige Anleihen, Möglichkeiten im Bereich erneuerbare Energien.

Der ESG-Bewertungsrahmen des Portfolios wird in Prism durchgeführt, einem proprietären Rating- und Risikofaktor-Bewertungssystem, das dazu dient, die qualitativen Research-Einschätzungen unserer Analysten zu einem Emittenten in ein strukturiertes Profil umzuwandeln, das eine Reihe von Risikofaktor-Bewertungen und Kreditratings umfasst. Wesentliche ESG-Überlegungen sind expliziter Bestandteil unserer Prism-Bewertungsmethodik.

Jeder Emittent mit einem ESG-Score wurde hinsichtlich der E-, S- und G-Faktoren bewertet, und der sich daraus ergebende gewichtete Durchschnitts-ESG-Score hat das Potenzial, die gesamten internen Kreditratings von AllianceBernstein zu beeinflussen. Unser länderbezogener ESG-Bewertungsrahmen erstellt einen Basiswert auf der Grundlage von mehr als 20 wesentlichen E-, S- und G-Faktoren, indem er Länder anhand einer breiten Palette von Kennzahlen vergleicht.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Zum 31. August 2024 wiesen 94 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2024 wurde bei 96 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

k. A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

k. A.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

k. A.

● **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

k. A.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,12 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland 6,25 %, 01/04/30	Schatzanweisungen	8,43	Deutschland
French Republic Govt Bond OAT 5,75 %, 10/25/32	Schatzanweisungen	3,60	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland 5,50 %, 01/04/31	Schatzanweisungen	2,70	Deutschland
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 %, 05/01/31	Schatzanweisungen	2,60	Italien
Spain Government Bond 4,70 %, 07/30/41	Schatzanweisungen	2,24	Spanien
Euro Corporate Bond Portfolio	Fonds und Investmentfonds	2,12	Luxemburg
United Kingdom Gilt 4,75 %, 10/22/43	Schatzanweisungen	1,45	Vereinigtes Königreich
Europäische Union 3,375 %, 10/05/54	Supranationale Titel	1,36	Supranational
Spain Government Bond 5,15 %, 10/31/44	Schatzanweisungen	1,15	Spanien
United Kingdom Gilt 4,375 %, 07/31/54	Schatzanweisungen	0,96	Vereinigtes Königreich
Allianz SE 4,252 %, 07/05/52	Finanzbranche	0,89	Deutschland
CNP Assurances SACA 4,75 %, 06/27/28	Finanzbranche	0,89	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 %, 08/01/39	Schatzanweisungen	0,88	Italien
Vmed O2 UK Financing I 4,00 %, 01/31/29	Industrie	0,72	Vereinigtes Königreich
SNCF Reseau 5,00 %, 10/10/33	Regierungen – Staatliche Behörden	0,58	Frankreich



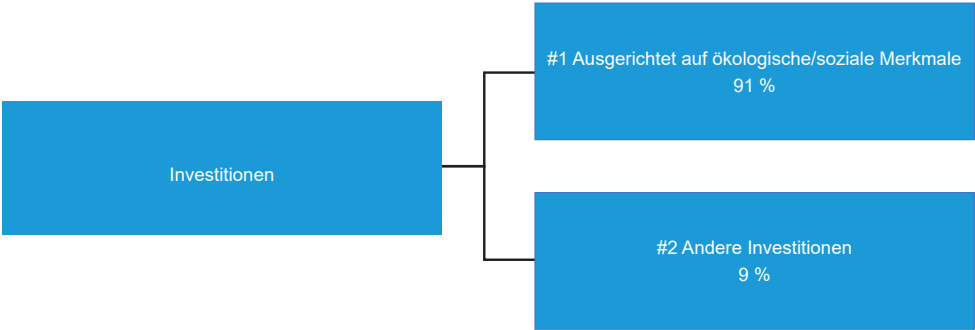
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 91 %
- #2 Andere Investitionen: 9 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	42,27
Grundstoffe	4,99
Investitionsgüter	2,32
Kommunikation – Medien	1,70
Kommunikation – Telekommunikation	4,19
Zyklische Konsumgüter – Automobil	2,65
Zyklische Konsumgüter – Unterhaltung	1,79
Zyklische Konsumgüter – Sonstige	4,61
Zyklische Konsumgüter – Restaurants	0,69
Zyklische Konsumgüter – Einzelhändler	2,49
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,00
Energie	1,38
Sonstige Industrie	1,98
Dienstleistungen	2,73
Technologie	3,11
Transport – Eisenbahnen	0,15
Transport – Dienstleistungen	2,49
Schatzanweisungen	25,86
Regierungen – Schatzanweisungen	25,86
Finanzbranche	20,15
Banken	13,43
Maklergeschäft	0,48
Finanzen	0,17
Finanzdienstleistungen	0,25
Versicherung	3,51
Sonstige Finanzen	0,20
REITs	2,11
CLO – Variabler Zinssatz	3,76
CLO	3,76
Versorgungsunternehmen	2,32
Strom	1,55
Erdgas	0,28
Andere Versorger	0,49
Fonds und Investmentfonds	2,12
Fonds und Investmentfonds	2,12
Gedekte Schuldverschreibungen	1,58
Finanzbranche	1,16
Regierung	0,42
Supranationale Titel	1,36
Regierung	1,36
Regierungen – Staatliche Behörden	0,58
Industrie	0,58



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

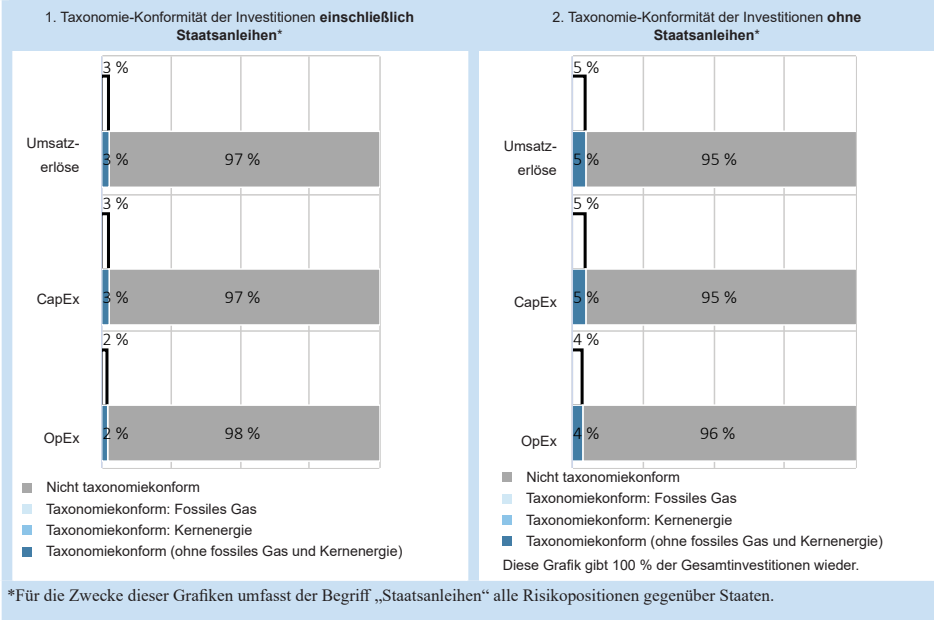
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie
- ☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 3 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zu Absicherungszwecken eingesetzte Derivate.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen.
- Der Emittent wurde anhand von ESG-Faktoren bewertet. Zum 31. August 2025 wiesen 87 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Jeder Emittent mit einem ESG-Score wurde hinsichtlich der E-, S- und G-Faktoren bewertet, und der sich daraus ergebende gewichtete Durchschnitts-ESG-Score hat das Potenzial, die gesamten internen Kreditratings von AllianceBernstein zu beeinflussen. Unser länderbezogener ESG-Bewertungsrahmen erstellt einen Basiswert auf der Grundlage von mehr als 20 wesentlichen E-, S- und G-Faktoren, indem er Länder anhand einer breiten Palette von Kennzahlen vergleicht.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

k. A. – das Portfolio wurde nach dem 31. August 2024 gemäß Artikel 8 eingestuft

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

k. A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

k. A.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

k. A.

● *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

k. A.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	6,57 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Petroleos Mexicanos 6,50 %, 01/23/29	Quasi-Staatsanleihen	2,47	Mexiko
Nigeria Govt Intl Bond 6,125 %, 09/28/28	Staatsanleihen	2,05	Nigeria
Colombia Govt Intl Bond 8,00 %, 04/20/33 - 11/14/35	Staatsanleihen	1,91	Kolumbien
Kolumbianischer TES 7.25 %, 10/26/50	Schatzanleihen	1,90	Kolumbien
Ecopetrol SA 8,625 %, 01/19/29	Industrie	1,77	Kolumbien
Nacional del Cobre de Chile 5,95 %, 01/08/34	Quasi-Staatsanleihen	1,40	Chile
Angolan Govt Intl Bond 8,00 %, 11/26/29	Staatsanleihen	1,37	Angola
Hungary Govt Intl Bond 6,75 %, 09/25/52 - 09/23/55	Staatsanleihen	1,29	Ungarn
Transnet SOC Ltd. 8,25 %, 02/06/28	Quasi-Staatsanleihen	1,29	Südafrika
Dominican Republic Intl Bond 5,95 %, 01/25/27	Staatsanleihen	1,26	Dominikanische Republik
Petroleos Mexicanos 6,35 %, 02/12/48	Quasi-Staatsanleihen	1,26	Mexiko
El Salvador Govt Intl Bond 8,625 %, 02/28/29	Staatsanleihen	1,12	El Salvador
Argentine Republic Govt Intl Bond 4,125 %, 07/09/35	Staatsanleihen	1,11	Argentinien
Ivory Coast Govt Intl Bond 6,125 %, 06/15/33	Staatsanleihen	1,09	Elfenbeinküste
QatarEnergy 3,30 %, 07/12/51	Quasi-Staatsanleihen	0,99	Katar



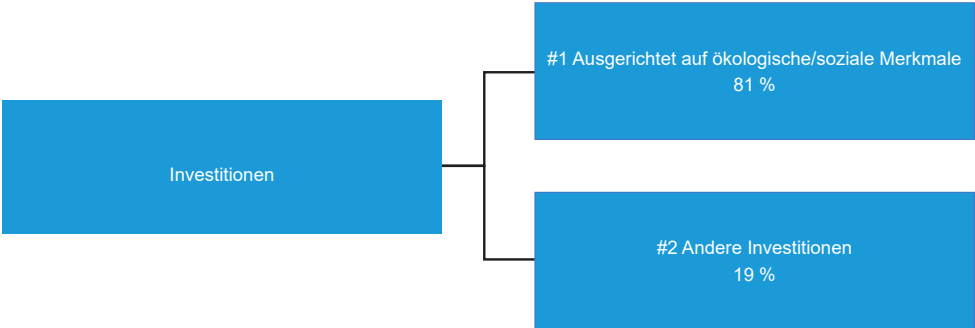
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 81 %
- #2 Andere Investitionen: 19 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	53,45
Regierung	52,45
Versorgungsunternehmen	1,00
Quasi-Staatsanleihen	18,64
Grundstoffe	1,76
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,41
Energie	10,20
Finanzbranche	2,74
Regierung	0,36
Industrie	2,40
Versorgungsunternehmen	0,77
Industrie	14,09
Grundstoffe	4,21
Investitionsgüter	0,56
Kommunikation – Medien	0,57
Kommunikation – Telekommunikation	0,47
Zyklische Konsumgüter – Sonstige	0,34
Zyklische Konsumgüter – Einzelhändler	0,03
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,66
Energie	5,03
Sonstige Industrie	0,25
Technologie	0,27
Transport – Eisenbahnen	0,71
Transport – Dienstleistungen	0,99
Schatzanleihen	4,05
Regierung	4,05
Finanzbranche	3,53
Banken	1,66
Maklergeschäft	0,22
Finanzen	0,79
Finanzdienstleistungen	0,09
Sonstige Finanzen	0,14
REITs	0,63
Versorgungsunternehmen	2,85
Strom	2,73
Andere Versorger	0,12
US-Schatzwechsel	1,14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,14
Fonds und Investmentfonds	0,88
Fonds und Investmentfonds	0,88
Schwellenmärkte – Staatsanleihen	0,71
Regierung	0,71
Inflationsgebundene Wertpapiere	0,59
Regierung	0,59
Staatliche Stellen	0,07
Regierung	0,02
Industrie	0,05



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

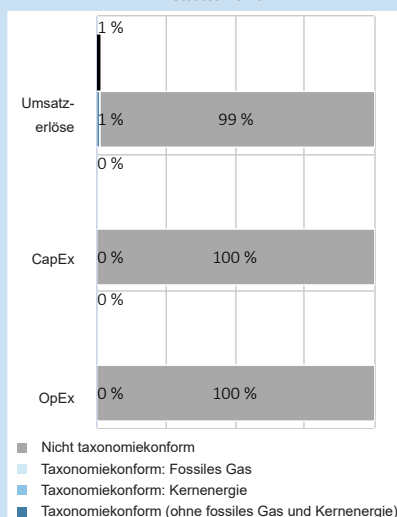
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein:

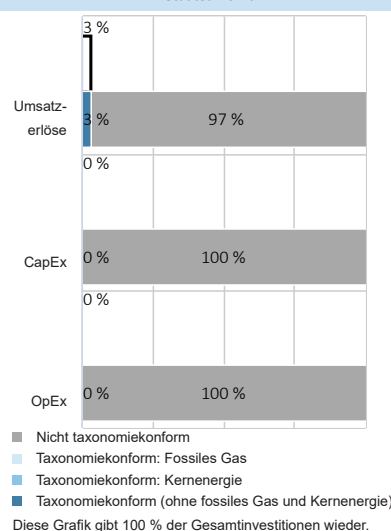
Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k. A. – das Portfolio wurde nach dem 31. August 2024 gemäß Artikel 8 eingestuft.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zu Absicherungszwecken eingesetzte Derivate.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen.
- Der Emittent wurde anhand von ESG-Faktoren bewertet. Zum 31. August 2025 wiesen 94 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Mortgage Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000MZT8XO7PO3L08

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

●●

☒

Nein

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) umfassten:
- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemittenten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Dazu zählen Engagements, in deren Rahmen AB Emittenten ermutigte, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen in Bezug auf ökologische und soziale Ziele sowie zu Vorteilen für die finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Portfolios führen können.
 - ESG-Scoring: AB verwendete seine eigene Bewertungsmethodik, um Emittenten anhand von ESG-Faktoren zu bewerten.
 - Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

Weitere Informationen zu diesen Merkmalen finden Sie in den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/FI8webdisclosures und weitere Informationen zum Stewardship-Ansatz von AB finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/ABGlobalStewardship.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erreichung der beworbenen E/S-Merkmale mit verschiedenen quantitativen und qualitativen Methoden, einschließlich der Messung von dokumentiertem ESG-Research, ESG-Scoring, Engagement und relevanten Investitionsausschlüssen, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. August 2025 wiesen 77 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2025 wurde bei 81 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. August 2025 2 Nennungen von ESG-Engagements bei 2 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 2 Diskussionen über ökologische Themen und 1 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren: Verwundbarkeit gegenüber dem Klimawandel, CO₂-Emissionen, Biodiversität und Natur, Übergangspläne für den Klimaschutz, Diversität und Inklusion.

Der ESG-Bewertungsrahmen des Portfolios wird in Prism durchgeführt, einem proprietären Rating- und Risikofaktor-Bewertungssystem, das dazu dient, die qualitativen Research-Einschätzungen unserer Analysten zu einem Emittenten in ein strukturiertes Profil umzuwandeln, das eine Reihe von Risikofaktor-Bewertungen und Kreditratings umfasst. Wesentliche ESG-Überlegungen sind expliziter Bestandteil unserer Prism-Bewertungsmethodik.

Jeder Emittent mit einem ESG-Score wurde hinsichtlich der E-, S- und G-Faktoren bewertet, und der sich daraus ergebende gewichtete Durchschnitts-ESG-Score hat das Potenzial, die gesamten internen Kreditratings von AllianceBernstein zu beeinflussen. Unser länderbezogener ESG-Bewertungsrahmen erstellt einen Basiswert auf der Grundlage von mehr als 20 wesentlichen E-, S- und G-Faktoren, indem er Länder anhand einer breiten Palette von Kennzahlen vergleicht.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Zum 31. August 2024 wiesen 89 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf der Grundlage der AB-eigenen Methodik auf, und im Jahr bis zum 31. August 2024 wurde bei 87 % des Portfolios auf der Grundlage dieses ESG-Research und -Scorings sowie des Engagements für ökologische und soziale Belange davon ausgegangen, dass ökologische oder soziale Merkmale beworben werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

k. A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

k. A.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

k. A.

● *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

k. A.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere überwacht.

Mit Blick auf PAI 14 hat das Portfolio umstrittene Waffen ausgeschlossen.

PAI-Nr.	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	PAIs für den am 31.08.2025 gewichteten Durchschnitt
PAI 10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00 %
PAI 14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im folgenden Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1. September 2024 – 31. August 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UMBS 6,00 %, TBA	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	2,46	USA
GNMA 5.50 %, TBA	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	2,23	USA
FHLM 5,50 %, 02/01/54 - 03/01/54	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	1,43	USA
GNMA 5.00 %, TBA	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	1,14	USA
SMB Private Education Loan Trust, 01/15/53	Sonstige ABS – Fester Zinssatz	0,82	USA
UMBS 5,50 %, TBA	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,71	USA
FHLM 6,00 %, 03/1/54	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,54	USA
FHLM REMICS 5,74 %, 03/25/55	Agency – Variabler Zinssatz	0,40	USA
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4,442 %, 09/15/61	Non-Agency – Fester Zinssatz CMBS	0,40	USA
FHLM REMICS 5,705 %, 03/25/55	Agency – Variabler Zinssatz	0,38	USA
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4,382 %, 08/15/51	Non-Agency – Fester Zinssatz CMBS	0,35	USA
Cross Mortgage Trust 5,355 %, 03/25/70	Non-Agency – Fester Zinssatz	0,31	USA
GNMA 4.50 %, TBA	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,31	USA
UMBS 4,50 %, TBA	Agency – fester Zinssatz 30 Jahre	0,31	USA
FHLM REMICS 5,39 %, 03/25/55	Agency – Variabler Zinssatz	0,30	USA



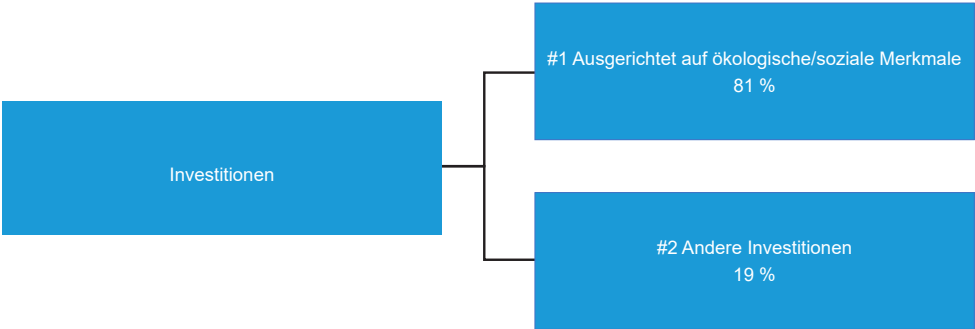
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

k. A.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 81 %
- #2 Andere Investitionen: 19 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor und Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Risikoaktie – Variabler Zinssatz	25,48
CMOS	25,48
CLO - Variabler Zinssatz	22,52
CLO	22,52
Non-Agency – Fester Zinssatz CMBS	15,60
Durch gewerbliche Hypothen besicherte Anleihen	15,15
Fonds und Investmentfonds	0,45
Non-Agency – Fester Zinssatz	11,87
CMOS	11,87
Agency – Fester Zinssatz 30 Jahre	10,25
Mortgage Pass-Thrus	10,25
Non-Agency – Variabler Zinssatz	5,40
CMOS	5,40
Agency – Variabler Zinssatz	3,01
CMOS	3,01
Sonstige ABS – Fester Zinssatz	2,26
Vermögensbesicherte Wertpapiere	2,26
Non-Agency – Variabler Zinssatz CMBS	1,85
Durch gewerbliche Hypothen besicherte Anleihen	1,85
Sonstige ABS – Variabler Zinssatz	0,58
Vermögensbesicherte Wertpapiere	0,58
Autos – Fester Zinssatz	0,47
Vermögensbesicherte Wertpapiere	0,47
Finanzbranche	0,43
Finanzen	0,33
Finanzdienstleistungen	0,05
Sonstige Finanzen	0,05
Agency – Fester Zinssatz	0,13
CMOS	0,13
Industrie	0,13
Transport – Dienstleistungen	0,13
Agency – Fester Zinssatz 15 Jahre	0,02
Mortgage Pass-Thrus	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k. A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

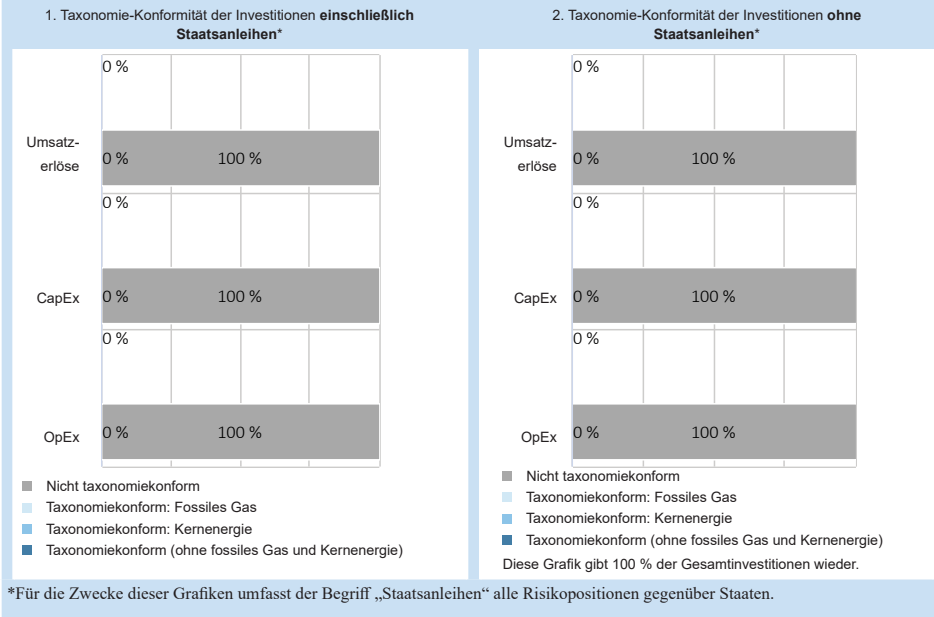
- ☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es aktuell keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in blauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde ein Prozentsatz der tatsächlichen Investitionen des Portfolios im Bezugszeitraum als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen gemeldet, wie von den ESA gefordert.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Obwohl das Portfolio nicht beabsichtigt, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen, wurde zum 31. August 2024 davon ausgegangen, dass 0 % des Portfolios mit der EU-Taxonomie konform sind.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

k. A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zu Absicherungszwecken eingesetzte Derivate.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubt, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Die dokumentierte ESG-Integration wurde für den Emittenten durch ESG-Research und Engagement nachgewiesen.
- Der Emittent wurde anhand von ESG-Faktoren bewertet. Zum 31. August 2025 wiesen 77 % des Portfolios eine ESG-Bewertung auf.
- Während des Bezugszeitraums hielt der Wertpapieremittent die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Das Wertpapier entsprach den Investitionsausschlüssen des Portfolios.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Portfolio verwendete keinen bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
k. A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
k. A.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
RCS: B34405

**VERWALTUNGSRAT DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Silvio Cruz
Bertrand Reimel
Steven Eisenberg
Eileen Koo (bis 5. August 2025)
John Schiavetta
Carolyn Buckerone (seit 5. August 2025)

ANLAGEVERWALTER*

AllianceBernstein L.P.
501 Commerce Street
Nashville, TN 37203, USA
Vereinigte Staaten von Amerika

VERBUNDENE UNTERANLAGEVERWALTER

AllianceBernstein Limited (United Kingdom)
60 London Wall
London EC2M 5SJ
Vereinigtes Königreich

AllianceBernstein Australia Limited
Aurora Place, Level 32F
88 Phillip Street, 32. Floor
Sydney New South Wales 2000
Australien

AllianceBernstein Hong Kong Limited
39th Floor, One Island East, Taikoo Place
18 Westlands Road, Quarry Bay
Hongkong

AllianceBernstein (Singapore) Ltd.
One Raffles Quay
#27-11 South Tower, 048583
Singapur

**VERWALTUNGSSTELLE* UND
VERWAHRSTELLE**

**Brown Brothers Harriman
(Luxembourg) S.C.A.**
80, Route d'Esch
L-1470 Luxembourg

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

AllianceBernstein Investor Services
eine Geschäftseinheit der AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

VERTRIEBSSTELLE

AllianceBernstein Investments
eine Geschäftseinheit der AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

* Von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

RECHTSBERATER

In Luxemburg

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
B.P. 425
L-2014 Luxemburg

*In den Vereinigten Staaten
von Amerika*

Dechert LLP
One International Place
40th Floor
100 Oliver Street
Boston, MA 02110-2605
Vereinigte Staaten von Amerika

(Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.)



ALLIANCEBERNSTEIN®

ABI-SRA-SW-DA-0825