



T. Rowe Price

T. Rowe Price Funds SICAV

Eine nach luxemburgischem Recht errichtete,
offene Investmentgesellschaft

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

31. Dezember 2023

R.C.S. B-82218
549300OHLAV8MCXB2D69

INHALTSVERZEICHNIS

2 Management und Verwaltung

4 Brief des Verwaltungsrats

6 Aufstellung der Anlagen

- 6 Asia Credit Bond Fund*
- 10 Diversified Income Bond Fund*
- 17 Dynamic Credit Fund
- 24 Dynamic Emerging Markets Bond Fund
- 30 Dynamic Global Bond Fund
- 41 Emerging Local Markets Bond Fund*
- 48 Emerging Markets Bond Fund*
- 55 Emerging Markets Corporate Bond Fund
- 61 Euro Corporate Bond Fund*
- 68 European High Yield Bond Fund*
- 72 Global Aggregate Bond Fund*
- 86 Global Government Bond Fund
- 91 Global High Income Bond Fund*
- 97 Global High Yield Bond Fund
- 105 Global Impact Credit Fund
- 110 Global Investment Grade Corporate Bond Fund
- 116 US Aggregate Bond Fund
- 125 US High Yield Bond Fund*
- 128 US Investment Grade Corporate Bond Fund
- 133 Asian ex-Japan Equity Fund*
- 135 Asian Opportunities Equity Fund*
- 137 China Evolution Equity Fund*
- 139 China Growth Leaders Equity Fund
- 141 Continental European Equity Fund
- 143 Emerging Markets Discovery Equity Fund*
- 145 Emerging Markets Equity Fund*
- 148 European Equity Fund*
- 150 European Select Equity Fund
- 152 European Smaller Companies Equity Fund
- 154 Frontier Markets Equity Fund*
- 157 Future of Finance Equity Fund
- 159 Global Focused Growth Equity Fund*
- 161 Global Growth Equity Fund*
- 164 Global Impact Equity Fund
- 166 Global Natural Resources Equity Fund*
- 168 Global Real Estate Securities Fund
- 170 Global Select Equity Fund*
- 172 Global Structured Research Equity Fund
- 182 Global Technology Equity Fund*
- 184 Global Value Equity Fund*
- 187 Japanese Equity Fund*
- 189 US All-Cap Opportunities Equity Fund
- 191 US Blue Chip Equity Fund*
- 193 US Equity Fund
- 195 US Impact Equity Fund
- 197 US Large Cap Growth Equity Fund*
- 199 US Large Cap Value Equity Fund
- 201 US Select Value Equity Fund

- 203 US Smaller Companies Equity Fund*
- 206 US Structured Research Equity Fund⁽¹⁾
- 210 Global Allocation Extended Fund
- 218 Global Allocation Fund
- 234 Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾
- 240 Multi-Asset Global Income Fund*

256 Abkürzungen und Währungsdefinitionen

257 Jahresabschluss

- 257 Nettovermögensaufstellung
- 268 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens
- 280 Statistische Angaben (in der Währung der Klasse)
- 293 Erläuterungen zum Jahresabschluss

317 Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

327 Anhang 2: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)

328 Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

332 Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

334 Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

791 Prüfbericht

⁽¹⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽²⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

* Der Fonds ist zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

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

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

GESELLSCHAFTSSITZ

European Bank & Business Center

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

VERWALTUNGSRAT

Scott Keller (Vorsitzender)

Head of Americas, APAC and EMEA Distribution

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

Emma Beal (bis zum 22. Mai 2023)

Head of EMEA Legal, Managing Legal Counsel

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

Nick Trueman (mit Wirkung vom 22. Mai 2023)

Head of EMEA Distribution

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

Helen Ford

Global Head of Investment Specialist Group

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

Justin T. Gerbereux (bis zum 24. Januar 2023)

Head of Credit Research

T. Rowe Price Associates, Inc.
100 East Pratt Street
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

Arif Husain (zum 24. Januar 2023)

Head of International Fixed Income

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

Louise McDonald

Head of EMEA Product Management

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

Caron Carter

Head of Client Account Services EMEA

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

Freddy Brausch

*Member of the Luxembourg Bar –
Independent Director Partner, Linklaters LLP*
35, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Tracey McDermott

Independent Director

8, An Der Uecht
L-5371 Schüttringen
Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

European Bank & Business Center (bis zum 1. Mai 2023)
6c, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Neuer Gesellschaftssitz (mit Wirkung vom 1. Mai 2023)

35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Scott Keller (Vorsitzender)

Head of Americas, APAC and EMEA Distribution

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

Christopher Edge (bis zum 6. März 2023)

Head of Investment Risk

T. Rowe Price Associates, Inc.
100 East Pratt Street
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

Florian Schneider (ab dem 6. März 2023)

Head of Cross Border Product Management

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

Christine Morgan

Deputy General Counsel

T. Rowe Price Associates, Inc.
100 East Pratt Street
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

Oliver Bell

Associate Head of International Equity

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

MANAGEMENT UND VERWALTUNG Fortsetzung

Dr. Tim Koslowski

Country Head, Managing Legal Counsel

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

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Benoit Philippe

Regulatory Risk Director

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

Steve Gohier

Director Regulatory Advisory Compliance

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

Marie Lerin

Director, Delegated Portfolio Management Oversight

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

Giorgio Costanzo

Managing Legal Counsel

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

Antoine Madelpech (ab dem 6. März 2023)

Head of EMEA Fund Administration & Accounting

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

Thierry Pagano (ab dem 20. September 2023)

Head of Business Management Luxembourg

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

VERWAHRSTELLE

J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg

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

DOMIZIL-, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg

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

ANLAGEVERWALTER UND VERTRIEBSTRÄGER

T. Rowe Price International Ltd

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

UNTERANLAGEVERWALTER

T. Rowe Price Associates, Inc.

100 East Pratt Street
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

T. Rowe Price Investment Management, Inc.

100 East Pratt Street
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

T. Rowe Price Hong Kong Limited

6/F Chater House
8 Connaught Place
Central, Hongkong

T. Rowe Price Singapore Private Ltd

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

T. Rowe Price Japan, Inc.

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

T. Rowe Price Australia Limited

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

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

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

BRIEF DES VERWALTUNGSRATS

Rückblick auf die Entwicklung der globalen Finanzmärkte im Jahr 2023

Globale Aktien erzielten trotz anhaltender Volatilität solide Renditen, da positive Wirtschaftsdaten und Unternehmensgewinne Sorgen im Hinblick auf eine drohende Rezession, die nach wie vor hohen Inflationszahlen und Zinsen sowie geopolitische Spannungen und Turbulenzen im US-amerikanischen und europäischen Bankensektor zerstreuten. In den letzten Wochen des Jahres verzeichneten die Märkte eine beträchtliche Rally. Grund hierfür waren Anzeichen für eine Abkühlung der Inflations- und Konjunkturdaten sowie moderate Äusserungen der US-Notenbank, was unter den Anlegern Hoffnungen auf Zinssenkungen im Jahr 2024 weckte.

Die wichtigsten US-Aktienindizes verzeichneten 2023 kräftige Gewinne, da sich der Aktienmarkt von der schlechten Performance im Jahr 2022 erholte. Insgesamt ermutigende Unternehmensgewinne, eine widerstandsfähige Wirtschaft und das gestiegene Interesse der Anleger am Thema Künstliche Intelligenz (KI) trugen dazu bei, dass sich die Sorgenfalten in Bezug auf Aktien glätteten. Angeführt wurde diese Entwicklung von einer recht kleinen Gruppe schnell wachsender Mega Caps im Technologiesektor. Der Markt überwand verschiedene Hindernisse. Hierzu gehörten die Turbulenzen bei Regionalbanken im März infolge des Konkurses der Silicon Valley Bank und der Signature Bank, die Unsicherheit hinsichtlich einer Übereinkunft zwischen dem US-Kongress und Präsident Biden zur Anhebung der gesetzlichen Schuldenobergrenze vor einer Zahlungsunfähigkeit der US-Regierung im Juni, die geopolitischen Bedenken im Zusammenhang mit der anhaltenden Invasion Russlands in der Ukraine und der Antwort Israels auf die tödlichen Angriffe der Hamas Anfang Oktober sowie die zum Teil aufgrund der erheblichen Probleme im chinesischen Immobiliensektor schwächelnde Erholung der Wirtschaft des Landes.

Aktien aus europäischen Industrieländern stiegen im Berichtszeitraum trotz der hohen Inflation, der nachlassenden Wirtschaftstätigkeit und der hohen Zinsen in der Region. Auch die sinkende Nachfrage aus China, die sich negativ auf Europa auswirkt, konnte diesen Trend nicht umkehren. Sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die Bank of England erhöhten die Zinsen auf Mehrjahreshochs, legten jedoch im vierten Quartal eine Pause ein. Darüber hinaus senkte die EZB ihre Prognosen für die Inflation und das Wirtschaftswachstum, was Aktien der Region gegen Jahresende eine Rally bescherte.

Die Märkte der asiatischen Industrieländer legten ebenfalls zu. Japanische Aktien lagen hierbei dank einer weiterhin hochgradig stimulierenden Geldpolitik an der Spitze. Am Ende des Jahres belastete jedoch die Stärke des Yen die Exporte, und Unsicherheiten hinsichtlich einer anhaltenden Kontrolle der Zinskurve und der weiteren Bekenntnis zu negativen Zinsen durch die Zentralbank des Landes drückten ebenfalls auf die Stimmung. Aktien aus Hongkong verbuchten im Berichtsjahr ein zweistelliges Minus, da die Erholung der chinesischen Wirtschaft aufgrund von Problemen des Immobiliensektors auf dem Festland stockte.

Schwellenländeraktien legten zwar zu, blieben jedoch deutlich hinter Titeln aus den Industrieländern zurück. Die meisten lateinamerikanischen Märkte erzielten sehr starke Renditen. Argentinische Aktien verzeichneten kräftige Kursgewinne, da die Hoffnung bestand, dass der rechtspopulistische und libertäre Ökonom Javier Milei, der am Ende des Jahres zum Präsidenten des Landes gewählt wurde, wirksame Massnahmen ergreifen würde, um die wirtschaftlichen Probleme des Landes zu bekämpfen. In den europäischen Schwellenländern entwickelten sich die Märkte grösstenteils positiv. Türkische Aktien gaben jedoch nach, als die Zentralbank des Landes die kurzfristigen Zinsen in der zweiten Jahreshälfte aggressiv anhub, um die hohe Inflation in den Griff zu bekommen. Die asiatischen Schwellenländer entwickelten sich mit am schwächsten. Sie litten unter einem Ausverkauf bei chinesischen Aktien, einschliesslich A-Aktien, da die chinesische Wirtschaft weiterhin lahmte, was zum Teil auf die anhaltenden Probleme im Immobiliensektor zurückzuführen war.

Die Wertentwicklung nach Sektoren innerhalb des MSCI All Country World Index war positiv. Die beste Performance erzielten die Sektoren IT, Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter, Versorger und Basiskonsumgüter verzeichneten hingegen schwache, aber dennoch leicht positive Renditen.

Steuerpflichtige Investment-Grade-Anleihen aus den USA verbuchten 2023 dank einer starken Rally am Jahresende, die frühere Verluste infolge steigender Zinsen ausglich, positive Renditen. Die Renditen von US-Schatzwechseln stiegen, da die Federal Reserve die Fed Funds Target Rate Ende Juli auf eine Spanne von 5,25% bis 5,50% anhub und bis zum Ende des Jahres unverändert liess. Die Renditen von mittel- und langfristigen US-Staatsanleihen stiegen Ende Oktober auf ein Mehrjahreshoch. Dabei kletterte die Rendite von 10-jährigen US-Staatsanleihen erstmals seit rund 16 Jahren auf 5,00%. In den letzten beiden Monaten des Jahres sanken die Renditen jedoch wieder, da es Anzeichen für eine Desinflation gab, der Arbeitsmarkt an Dynamik verlor und die Marktteilnehmer nunmehr von Zinssenkungen durch die Fed im Jahr 2024 ausgingen. Am Jahresende lag die Rendite von 10-jährigen US-Staatsanleihen bei 3,88%.

Im Universum der Investment-Grade-Anleihen war die Sektorperformance 2023 insgesamt positiv. Unternehmensanleihen verzeichneten sehr kräftige Gewinne. Hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS), gewerbliche hypothekenbesicherte Wertpapiere (CMBS) und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) entwickelten sich im Einklang mit dem breiten Marktindex. US-Treasuries blieben demgegenüber mit niedrigeren Gewinnen zurück. Steuerfreie Kommunalanleihen übertrafen den breiten Markt für steuerpflichtige Anleihen. High-Yield-Unternehmensanleihen, die weniger empfindlich für Zinsschwankungen sind und stärker auf Trends im Kreditbereich reagieren, übertrafen höherwertige Anleihen erheblich.

BRIEF DES VERWALTUNGSRATS Fortsetzung

Aus anderen Industrieländern als den USA stammende Anleihen erzielten in US-Dollar gemessen positive Renditen, da der US-Dollar gegenüber grossen europäischen Währungen abwertete. In Europa stiegen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den grössten Teil des Jahres, da die Bank of England und die Europäische Zentralbank die kurzfristigen Zinsen bis Ende September anhoben. Die langfristigen Renditen gaben ebenso wie jene von US-Treasuries im vierten Quartal nach, da der Inflationsdruck sank und die wichtigsten Zentralbanken die kurzfristigen Zinsen unverändert liessen.

In Japan wertete der Yen auf Jahressicht gegenüber dem US-Dollar ab. Die Renditen langfristiger japanischer Staatsanleihen zeigten sich in der ersten Jahreshälfte recht konstant, stiegen dann jedoch zwischen Juli und Ende Oktober. In diesem Zeitraum steigerte die Bank of Japan (BoJ) zwei Mal die Flexibilität ihrer Politik zur Kontrolle der Zinskurve, die ursprünglich eine Rendite 10-jähriger japanischer Staatsanleihen von rund 0,50% gewährleisten sollte. Ende Oktober bewegte sich die Rendite 10-jähriger japanischer Papiere auf 1,00% und damit höchste Niveau seit über zehn Jahren zu. Etwa zur gleichen Zeit gab die BoJ bekannt, sie betrachte „die obere Grenze von 1,0% für die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen als Referenz für ihre Markteingriffe“ und würde die Zinsen nicht einfach auf dieses Niveau begrenzen. Im November und Dezember gingen die Renditen der Staatsanleihen des Landes ebenso wie in den USA und Europa zurück. Schwellenländeranleihen erzielten 2023 in US-Dollar gemessen hohe Renditen. Auf Lokalwährungen lautende Anleihen entwickelten sich besser als auf US-Dollar lautende Emissionen, da die meisten Schwellenländerwährungen gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.

Asia Credit Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

Das Engagement in anderen Währungen als dem US-Dollar ist auf 10% des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt.

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
CHINA				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2,625% 02/06/2026	USD	200.000	177.892	0,65
Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	200.000	164.074	0,60
Baidu, Inc. 1,625% 23/02/2027	USD	400.000	362.654	1,31
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1,875% 17/06/2025	USD	400.000	380.332	1,38

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 10,875% 23/07/2023 ⁸	USD	400.000	13.000	0,05
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3,421% 02/11/2030	USD	300.000	265.103	0,96
SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 2,375% 17/11/2026	USD	200.000	185.881	0,67
SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 3,125% 17/11/2031	USD	200.000	173.584	0,63
Shanghai Port Group BVI Development 2 Co. Ltd., Reg. S 1,5% 13/07/2025	USD	400.000	379.162	1,37
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95% 08/07/2026	USD	224.000	163.603	0,59
Yili Holding Investment Ltd., Reg. S 1,625% 19/11/2025	USD	400.000	374.814	1,36
			2.640.099	9,57
HONGKONG				
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	200.000	152.455	0,55
Airport Authority, Reg. S 2,625% 04/02/2051	USD	450.000	309.460	1,12
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	200.000	172.920	0,63
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5,125% 18/06/2026	USD	200.000	158.940	0,58
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2,75% 13/05/2030	USD	200.000	173.949	0,63
			967.724	3,51
INDIEN				
Adani International Container Terminal Pvt Ltd., Reg. S 3% 16/02/2031	USD	310.625	254.980	0,92
Adani Renewable Energy RJ Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2039	USD	227.825	179.086	0,65
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	300.000	293.745	1,06
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,73% 29/03/2024	USD	300.000	298.701	1,08
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	200.000	198.086	0,72
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052	USD	300.000	222.533	0,81
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8% 16/02/2031	USD	350.000	297.010	1,08
			1.744.141	6,32
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	400.000	356.050	1,29
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,125% 15/01/2045	USD	260.000	268.138	0,97
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	200.000	175.728	0,64
Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	200.000	190.250	0,69
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024	USD	200.000	198.644	0,72
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	290.000	291.087	1,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3,55% 09/06/2051	USD	450.000	363.375	1,32
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,75% 20/01/2026	USD	400.000	372.984	1,35
			2.216.256	8,03

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KASACHSTAN				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	400.000	333.392	1,21
			333.392	1,21
KUWAIT				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	200.000	206.188	0,75
			206.188	0,75
MALAYSIA				
Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064% 19/08/2050	USD	200.000	137.959	0,50
CIMB Bank Bhd., Reg. S 2,125% 20/07/2027	USD	300.000	274.070	1,00
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3,244% 19/10/2026	USD	200.000	190.777	0,69
			602.806	2,19
NEUSEELAND				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 5,355% 14/08/2028	USD	400.000	408.930	1,48
			408.930	1,48
OMAN				
OmGrid Funding Ltd., Reg. S 5,196% 16/05/2027	USD	300.000	299.180	1,08
			299.180	1,08
PAKISTAN				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,875% 31/03/2036	USD	300.000	190.146	0,69
			190.146	0,69
PHILIPPINEN				
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2,375% 11/03/2031	USD	800.000	648.895	2,35
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	200.000	188.737	0,68
Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	300.000	270.510	0,98
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	200.000	167.134	0,61
			1.275.276	4,62
SAUDI-ARABIEN				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	250.000	244.710	0,89
			244.710	0,89
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	200.000	193.181	0,70
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863% 07/10/2032	USD	500.000	478.088	1,73
			671.269	2,43
SÜDKOREA				
GS Caltex Corp., Reg. S 5,375% 07/08/2028	USD	200.000	201.999	0,73
Korea Gas Corp., Reg. S 3,875% 13/07/2027	USD	200.000	194.715	0,71
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,625% 24/02/2028	USD	400.000	399.241	1,45
Korea National Oil Corp., Reg. S 2,125% 18/04/2027	USD	200.000	184.131	0,67
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	200.000	201.628	0,73
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	200.230	0,72
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,25% 17/01/2026	USD	300.000	303.309	1,10
			1.685.253	6,11

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	600.000	309.737	1,12
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	400.000	206.999	0,75
			516.736	1,87
THAILAND				
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1,457% 15/10/2025	USD	500.000	468.430	1,70
PTT Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5,875% 03/08/2035	USD	209.000	217.842	0,79
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,5% 18/06/2030	USD	200.000	169.986	0,61
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	200.000	173.267	0,63
			1.029.525	3,73
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5,875% 11/10/2028	USD	210.000	217.299	0,79
			217.299	0,79
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/01/2028	USD	300.000	296.481	1,08
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,456% 14/01/2027	USD	200.000	183.274	0,66
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	300.000	244.660	0,89
			724.415	2,63
Summe Anleihen			15.973.345	57,90
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
CHINA				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	200.000	178.404	0,65
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	2.000.000	270.528	0,98
			448.932	1,63
HONGKONG				
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4,5% 12/12/2027	HKD	2.000.000	263.156	0,95
			263.156	0,95
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	4.000.000	474.512	1,72
			474.512	1,72
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			1.186.600	4,30
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			17.159.945	62,20

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

Anleihen

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
CHINA				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025	USD	200.000	15.640	0,06
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13,5% 26/06/2026	USD	200.000	193.531	0,70
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	200.000	92.633	0,34
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051	USD	200.000	150.429	0,54
Tingyi Cayman Islands Holding Corp., Reg. S 1,625% 24/09/2025	USD	200.000	188.548	0,68
			640.781	2,32

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
HONGKONG				
HKT Capital No. 5 Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2029	USD	600.000	543.184	1,97
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 5,25% 14/07/2033	USD	400.000	398.716	1,45
HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1,5% 17/09/2026	USD	400.000	364.617	1,32
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2,875% 21/01/2030	USD	400.000	351.692	1,27
			1.658.209	6,01
INDIEN				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	400.000	399.120	1,45
CA Magnum Holdings, Reg. S 5,375% 31/10/2026	USD	200.000	186.500	0,68
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	200.000	203.967	0,74
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	200.000	182.510	0,66
India Airport Infra, Reg. S 6,25% 25/10/2025	USD	250.000	246.452	0,89
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	400.000	369.114	1,34
			1.587.663	5,76
INDONESIEN				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	400.000	371.376	1,35
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,805% 27/04/2052	USD	200.000	163.051	0,59
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	300.000	298.248	1,08
Pakuwon Jati Tbk. PT, Reg. S 4,875% 29/04/2028	USD	200.000	186.408	0,67
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6,75% 24/04/2033	USD	324.320	324.481	1,18
			1.343.564	4,87
PHILIPPINEN				
AYC Finance Ltd., Reg. S 3,9% Perpetual	USD	250.000	156.978	0,57
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	149.927	0,54
International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75% 17/06/2030	USD	400.000	388.986	1,41
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	350.000	242.059	0,88
SM Investments Corp., Reg. S 4,875% 10/06/2024	USD	360.000	358.794	1,30
			1.296.744	4,70
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822% 10/03/2031	USD	500.000	463.681	1,68
			463.681	1,68
SÜDKOREA				
Hyundai Motor Manufacturing Indonesia PT, Reg. S 1,75% 06/05/2026	USD	500.000	461.707	1,67
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,5% 26/03/2028	USD	600.000	579.360	2,10
SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	200.000	201.348	0,73
			1.242.415	4,50
TAIWAN				
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2,5% 28/10/2030	USD	200.000	169.021	0,61
			169.021	0,61

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 9,025% 15/03/2029	USD	200.000	229.718	0,83
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	200.000	177.593	0,65
Inorama Ventures Global Services Ltd., Reg. S 4,375% 12/09/2024	USD	400.000	391.502	1,42
			798.813	2,90
Summe Anleihen			9.200.891	33,35
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
CHINA				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	67.000	72.063	0,26
Li Auto, Inc. 0,25% 01/05/2028	USD	40.000	58.409	0,21
NIO, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	28.000	30.371	0,11
			160.843	0,58
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			160.843	0,58
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			9.361.734	33,93
Summe Anlagen			26.521.679	96,13

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	4	USD	823.032	2.117	0,01
US 10 Year Note, 19/03/2024	6	USD	676.031	8.609	0,03
US Ultra Bond, 19/03/2024	3	USD	400.500	38.508	0,14
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				49.234	0,18
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				49.234	0,18

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	1.000	USD	1.100	02/02/2024	J.P. Morgan	8	-
EUR	31.526	USD	34.671	02/02/2024	Wells Fargo	273	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						281	-

Barmittel	578.676	2,10
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	488.894	1,77
Gesamtnettovermögen	27.589.249	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	14,10
Indonesien	12,90
Indien	12,08
Südkorea	10,61
Hongkong	10,47
Philippinen	9,32
Thailand	6,63
Singapur	4,11
Vereinigtes Königreich	2,63
Malaysia	2,19
Sri Lanka	1,87
Vereinigte Staaten von Amerika	1,72
Neuseeland	1,48
Kasachstan	1,21
Oman	1,08
Saudi-Arabien	0,89
Vereinigte Arabische Emirate	0,79
Kuwait	0,75
Pakistan	0,69
Taiwan	0,61
Summe Anlagen	96,13
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,87
Summe	100,00

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

Diversified Income Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	100.000	113.409	0,13
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 23/11/2031	EUR	340.000	331.406	0,40
			444.815	0,53
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	9.745.000	6.115.344	7,32
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029	EUR	280.000	323.448	0,39
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	240.000	250.321	0,30
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	150.000	175.074	0,21
Telstra Group Ltd., Reg. S 3,75% 04/05/2031	EUR	265.000	308.138	0,37
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029	EUR	260.000	262.632	0,31
			7.434.957	8,90
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	781.500	1.697.015	2,03
			1.697.015	2,03
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375% 13/05/2031	EUR	345.000	401.874	0,48
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,5% 27/01/2033	EUR	388.000	451.917	0,54
			853.791	1,02
KANADA				
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	50.000	53.528	0,06
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5,288% 11/01/2028	GBP	165.000	215.468	0,26
			268.996	0,32
CHILE				
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	400.000	410.564	0,49
			410.564	0,49

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
CHINA				
China Development Bank 3,48% 08/01/2029	CNY	13.000.000	1.912.625	2,29
			1.912.625	2,29
KOLUMBIEN				
Banco de Bogota SA, Reg. S 4,375% 03/08/2027	USD	300.000	278.722	0,34
Colombia Government Bond 13,25% 09/02/2033	COP	1.426.700.000	437.411	0,52
			716.133	0,86
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	200.000	229.830	0,28
Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029	CZK	10.050.000	428.149	0,51
Czech Republic Government Bond 6,2% 16/06/2031	CZK	11.040.000	576.305	0,69
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	3.900.000	140.830	0,17
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	9.830.000	418.022	0,50
			1.793.136	2,15
DÄNEMARK				
TDC Net A/S, Reg. S 5,618% 06/02/2030	EUR	195.000	223.186	0,27
			223.186	0,27
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	383.000	439.307	0,53
			439.307	0,53
FRANKREICH				
Alice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	325.000	286.518	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	200.000	255.533	0,31
BNP Paribas SA, Reg. S 3,375% 23/01/2026	GBP	275.000	339.808	0,41
BPCE SA, Reg. S 3,625% 17/04/2026	EUR	100.000	111.676	0,13
BPCE SA, Reg. S 3,5% 25/01/2028	EUR	200.000	223.900	0,27
Loxam SAS, Reg. S 5,75% 15/07/2027	EUR	350.000	382.444	0,46
Societe Generale SA, Reg. S 1,875% 03/10/2024	GBP	300.000	372.372	0,44
			1.972.251	2,36
DEUTSCHLAND				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5,125% 05/10/2030	EUR	380.000	453.451	0,54
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4,375% 13/09/2027	EUR	100.000	114.099	0,14
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,375% 12/02/2030	EUR	280.000	256.504	0,31
			824.054	0,99
UNGARN				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	73.000	84.407	0,10
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	330.000	343.588	0,41
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	200.000	203.905	0,25
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	180.000	211.971	0,25
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	200.000	206.270	0,25
			1.050.141	1,26
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	366.000	379.913	0,45
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.835	0,14
			494.748	0,59

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
INDONESIEN				
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,75% 20/01/2026	USD	285.000	265.751	0,32
			265.751	0,32
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	365.000	333.124	0,40
AerCap Ireland Capital DAC 6,15% 30/09/2030	USD	150.000	157.949	0,19
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026	EUR	230.000	247.699	0,29
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	224.732	0,27
			963.504	1,15
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	100.000	121.436	0,14
			121.436	0,14
ITALIEN				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	375.000	359.060	0,43
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	320.000	314.886	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	300.000	354.581	0,42
Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4,625% 01/10/2026	EUR	100.000	105.136	0,13
			1.133.663	1,36
JAPAN				
NTT Finance Corp., 144A 4,372% 27/07/2027	USD	250.000	247.681	0,30
			247.681	0,30
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026	USD	200.000	198.348	0,24
Alice Financing SA, Reg. S 5,75% 15/08/2029	USD	390.000	345.084	0,41
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	145.000	159.989	0,19
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,75% 15/07/2024	EUR	145.000	156.815	0,19
			860.236	1,03
MAZEDONIEN				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	100.000	115.951	0,14
			115.951	0,14
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	400.000	375.250	0,45
			375.250	0,45
MEXIKO				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	15.328.000	887.968	1,06
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	11.305.000	624.238	0,75
			1.512.206	1,81
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	290.000	298.020	0,35
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	390.000	366.113	0,44
			664.133	0,79
NIEDERLANDE				
ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	200.000	209.971	0,25
JDE Peet's NV, Reg. S 4,5% 23/01/2034	EUR	110.000	128.174	0,16

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,25% 23/02/2026	EUR	415.000	428.176	0,51
LeasePlan Corp. NV, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	220.000	245.122	0,29
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	100.000	115.576	0,14
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	100.000	117.084	0,14
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	380.000	375.582	0,45
			1.619.685	1,94
NEUSEELAND				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	370.000	417.381	0,50
			417.381	0,50
NORWEGEN				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,625% 16/02/2027	EUR	383.000	425.498	0,51
			425.498	0,51
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	200.000	203.661	0,24
			203.661	0,24
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	200.000	233.850	0,28
			233.850	0,28
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	410.000	479.169	0,57
			479.169	0,57
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	200.000	205.110	0,24
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	730.000	684.040	0,82
			889.150	1,06
SLOWENIEN				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	200.000	228.728	0,27
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	200.000	233.599	0,28
			462.327	0,55
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 4,875% 11/01/2026	USD	250.000	250.898	0,30
Korea National Oil Corp., Reg. S 4,75% 03/04/2026	USD	380.000	378.181	0,45
Korea Treasury 3,125% 10/06/2026	KRW	3.050.000.000	2.367.310	2,84
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	200.000	201.628	0,24
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	200.230	0,24
Woori Bank, Reg. S 4,875% 26/01/2028	USD	200.000	200.746	0,24
			3.598.993	4,31
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	100.000	108.569	0,13
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	200.000	232.947	0,28
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,375% 14/11/2030	EUR	200.000	239.237	0,29
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	150.000	177.134	0,21
			757.887	0,91
SCHWEDEN				
Tele2 AB, Reg. S 0,75% 23/03/2031	EUR	110.000	102.199	0,12
			102.199	0,12

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TÜRKEI				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	209.094	0,25
			209.094	0,25
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,375% 24/01/2026	EUR	310.000	333.373	0,40
HSBC Holdings plc, FRN 7,399% 13/11/2034	USD	290.000	319.696	0,38
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	202.000	180.712	0,22
LSEGA Financing plc, 144A 2,5% 06/04/2031	USD	290.000	249.178	0,30
NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	315.000	313.929	0,37
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	355.000	343.302	0,41
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/10/2025	GBP	4.079.000	5.151.986	6,17
United Kingdom Inflation Linked Gilt, Reg. S 0,125% 22/03/2026	GBP	949.500	1.761.748	2,11
			8.653.924	10,36
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc. 4,875% 14/11/2048	USD	260.000	254.683	0,30
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	204.000	207.199	0,25
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	25.000	25.030	0,03
AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	285.000	294.130	0,35
Becton Dickinson & Co. 4,298% 22/08/2032	USD	442.000	426.917	0,51
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027	EUR	360.000	409.527	0,49
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	225.000	226.042	0,27
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	230.000	216.024	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 1,5% 10/06/2026	USD	270.000	247.390	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7,125% 07/08/2025	GBP	145.000	190.992	0,23
Hess Corp. 4,3% 01/04/2027	USD	260.000	257.012	0,31
MetLife, Inc. 4,55% 23/03/2030	USD	115.000	115.702	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 2,5% 24/03/2026	GBP	100.000	104.164	0,12
MPT Operating Partnership LP, REIT 0,993% 15/10/2026	EUR	150.000	125.650	0,15
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	100.000	82.057	0,10
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	290.000	343.461	0,41
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	285.000	333.839	0,40
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	65.000	72.637	0,09
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	195.000	207.390	0,25
ONEOK, Inc. 5,8% 01/11/2030	USD	323.000	335.318	0,40
Pacific Gas and Electric Co. 5,45% 15/06/2027	USD	290.000	292.102	0,35
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	75.000	75.532	0,09
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	405.000	426.208	0,51
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	375.000	373.185	0,45
US Treasury 4,625% 15/09/2026	USD	294.000	297.945	0,36
US Treasury 4,125% 31/07/2028	USD	1.772.000	1.789.028	2,14
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	1.088.000	1.023.995	1,23
US Treasury 3,875% 15/08/2033	USD	2.083.000	2.082.024	2,49

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
US Treasury Inflation Indexed 1,375% 15/07/2033	USD	718.000	705.773	0,84
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,125% 15/07/2030	USD	1.547.000	1.678.263	2,01
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	289.000	317.016	0,38
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	GBP	210.000	254.907	0,30
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	225.000	224.171	0,27
			14.015.313	16,78
BOLIVARISCHE REPUBLIK VENEZUELA				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75% 17/02/2022 [§]	USD	25.000	3.375	–
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 16/05/2024 [§]	USD	250.000	28.744	0,04
Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 [§]	USD	65.000	9.276	0,01
			41.395	0,05
Summe Anleihen			58.905.056	70,51
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
CHINA				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	200.000	178.404	0,21
			178.404	0,21
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			178.404	0,21
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			59.083.460	70,72

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

Anleihen

AUSTRALIEN

NBN Co. Ltd., 144A 5,75% 06/10/2028	USD	200.000	208.159	0,25
			208.159	0,25

BRASILIEN

Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	213.707	0,26
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 8,5% 12/01/2031	USD	200.000	186.250	0,22
			399.957	0,48

KANADA

Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	405.000	285.321	0,34
Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	217.000	189.943	0,23
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	160.000	164.703	0,20
			639.967	0,77

CHILE

AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35% 07/10/2079	USD	500.000	470.877	0,56
			470.877	0,56

CHINA

Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025	USD	200.000	15.640	0,02
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25% 09/04/2022 [§]	USD	500.000	16.250	0,02
			31.890	0,04

KOLUMBIEN

Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200.000	218.900	0,26
			218.900	0,26

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	425.000	411.995	0,49
			411.995	0,49
FRANKREICH				
Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	200.000	206.939	0,25
			206.939	0,25
DEUTSCHLAND				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,15% 16/01/2026	USD	250.000	250.709	0,30
			250.709	0,30
INDIEN				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	200.000	199.560	0,24
			199.560	0,24
ITALIEN				
Enel Finance International NV, 144A 1,375% 12/07/2026	USD	270.000	245.919	0,29
			245.919	0,29
JAPAN				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,719% 20/02/2026	USD	290.000	291.218	0,35
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	230.000	232.041	0,28
			523.259	0,63
MEXIKO				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	200.000	213.708	0,26
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6,05% 15/01/2029	USD	200.000	210.800	0,25
Metalsa Sapi De Cv, 144A 3,75% 04/05/2031	USD	550.000	454.258	0,54
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	425.000	396.861	0,48
			1.275.627	1,53
SÜDKOREA				
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	205.214	0,24
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,5% 12/04/2028	USD	200.000	198.325	0,24
			403.539	0,48
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond 11,4% 15/01/2027	LKR	19.000.000	55.463	0,07
Sri Lanka Government Bond 20% 15/09/2027	LKR	5.000.000	18.163	0,02
			73.626	0,09
SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 1,364% 30/01/2027	USD	200.000	183.395	0,22
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	200.000	216.421	0,26
			399.816	0,48
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	250.000	221.991	0,27
			221.991	0,27
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,75% 15/07/2031	USD	200.000	178.687	0,21
			178.687	0,21
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	170.000	169.553	0,20
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'M1', 144A 2,336% 25/04/2066	USD	300.000	211.530	0,25

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2I', 144A 4,723% 05/06/2049	USD	410.850	394.823	0,47	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	400.000	423.084	0,51
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A 'C', 144A 4,24% 22/09/2025	USD	130.000	128.257	0,15	Howard University 4,756% 01/10/2051	USD	155.000	134.441	0,16
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	245.000	252.806	0,30	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	225.000	192.513	0,23
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-UB10 'C' 4,825% 15/07/2049	USD	245.000	212.971	0,26	IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	100.000	104.563	0,13
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	375.000	415.617	0,50	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	177.000	181.320	0,22
Bellemeade Re Ltd., FRN 'M1B', 144A 7,487% 26/01/2032	USD	310.000	310.381	0,37	Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	225.000	208.029	0,25
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3,449% 25/06/2056	USD	325.000	249.388	0,30	Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	320.000	318.269	0,38
Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	155.000	159.020	0,19	Marriott International, Inc. 4,9% 15/04/2029	USD	423.000	425.597	0,51
Capital Projects Finance Authority 4% 01/10/2024	USD	254.000	250.570	0,30	Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	67.000	66.503	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3,518% 10/05/2035	USD	120.000	109.744	0,13	Montgomery County Industrial Development Authority 2,65% 15/11/2025	USD	970.000	920.579	1,10
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	360.000	344.654	0,41	New Residential Mortgage Loan Trust, FRN 'M1', 144A 2,442% 27/11/2056	USD	450.000	311.233	0,37
City of Detroit 6,844% 01/05/2028	USD	235.000	236.110	0,28	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	145.000	146.331	0,18
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	445.000	424.220	0,51	NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	120.000	121.250	0,15
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'C' 4,067% 10/03/2048	USD	390.000	351.558	0,42	OCP CLO Ltd., FRN, Series 2014-7A 'A2RR', 144A 7,327% 20/07/2029	USD	310.000	309.346	0,37
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-PANW 'C', 144A 3,538% 10/10/2029	USD	550.000	474.916	0,57	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M1', 144A 4% 25/08/2056	USD	143.029	139.689	0,17
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,129% 10/08/2047	USD	745.000	603.104	0,72	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A19', 144A 4,5% 25/08/2048	USD	3.855	3.767	-
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	712.973	389.462	0,47	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A3', 144A 4% 25/06/2048	USD	35.648	33.283	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	205.000	204.305	0,24	SMB Private Education Loan Trust 'B', 144A 6,15% 15/10/2058	USD	145.000	144.472	0,17
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	200.000	206.141	0,25	State of Illinois 7,1% 01/07/2035	USD	325.000	349.891	0,42
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	380.000	397.609	0,48	Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	30.000	31.828	0,04
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	237.038	219.006	0,26	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	166.000	177.152	0,21
Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,664% 17/07/2031	USD	246.184	246.184	0,29	Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	240.000	205.287	0,25
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	160.000	160.080	0,19	T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	245.000	270.446	0,32
Exelon Corp. 4,05% 15/04/2030	USD	350.000	334.383	0,40	Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	420.000	413.043	0,49
Ferrellgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026	USD	430.000	422.519	0,51	US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	404.000	400.369	0,48
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	11.378	10.969	0,01	Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	330.000	318.858	0,38
FOCUS Brands Funding LLC 'A2II', 144A 5,093% 30/04/2047	USD	467.500	448.010	0,54	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	190.000	190.222	0,23
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A31', 144A 4,5% 25/10/2058	USD	20.793	19.738	0,02	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R2 'A3', 144A 1,227% 25/02/2064	USD	161.961	143.672	0,17
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A33', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	14.579	13.230	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	176.000	168.024	0,20
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS8 'D', 144A 2,7% 10/11/2050	USD	855.000	591.739	0,71				15.815.658	18,93
					Summe Anleihen			22.177.075	26,55
					Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			22.177.075	26,55
					Summe Anlagen			81.260.535	97,27

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
9.650.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.41-V2	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	577.039	0,69
275.000	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 2,375% 16/01/2024	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	53.569	0,07
480.000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Greece Government Bond 4,3% 24/02/2024	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2029	3.480	-
275.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	8.321	0,01
25.000	USD	J.P. Morgan	MetLife, Inc. 3,6% 13/11/2025	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2028	320	-
400.000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	2.712	-
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							645.441	0,77
3.940.000	USD	Goldman Sachs	CMBX.NA.AAA	Ver- kaufen	0,50%	17/04/2065	(75.498)	(0,09)
380.000	USD	J.P. Morgan	Bombardier, Inc. 7,45% 01/05/2034	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(24.741)	(0,03)
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(100.239)	(0,12)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							545.202	0,65

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
3 Month SOFR, 17/09/2024	80	USD	19.090.000	103.200	0,13
Korea 10 Year Bond, 19/03/2024	5	KRW	448.404	8.699	0,01
US 2 Year Note, 28/03/2024	6	USD	1.234.547	1.688	-
US 5 Year Note, 28/03/2024	4	USD	434.406	1.625	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten					0,14
3 Month SOFR, 16/09/2025	(80)	USD	(19.347.000)	(148.907)	(0,18)
Euro-Bobl, 07/03/2024	(30)	EUR	(3.959.628)	(53.801)	(0,07)
Euro-Bund, 07/03/2024	(24)	EUR	(3.644.067)	(80.313)	(0,10)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(20)	EUR	(2.358.353)	(10.351)	(0,01)
Long Gilt, 26/03/2024	(1)	GBP	(130.714)	(8.907)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(10)	USD	(1.126.719)	(2.656)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(9)	USD	(1.060.172)	(8.984)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten					(0,38)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten					(0,24)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	623.000	USD	396.893	19/01/2024	Citibank	28.012	0,03
EUR	1.000	USD	1.079	02/02/2024	J.P. Morgan	30	-

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	32.384	USD	35.615	02/02/2024	Wells Fargo	280	-
EUR	123.746	USD	135.468	23/02/2024	Citibank	1.804	-
EUR	820.658	USD	902.237	23/02/2024	Goldman Sachs	8.116	0,01
EUR	271.121	USD	296.939	23/02/2024	J.P. Morgan	3.814	0,01
EUR	107.396	USD	117.886	23/02/2024	Morgan Stanley	1.248	-
EUR	243.837	USD	266.072	23/02/2024	UBS	4.416	0,01
GBP	42.942	USD	54.234	02/02/2024	J.P. Morgan	458	-
HUF	450.900.934	USD	1.210.407	12/01/2024	State Street	92.569	0,11
ILS	2.408.000	USD	598.586	18/01/2024	UBS	68.239	0,08
JPY	40.881.447	USD	277.783	19/01/2024	BNP Paribas	11.886	0,02
JPY	203.171.121	USD	1.385.941	19/01/2024	State Street	53.650	0,06
MXN	14.035.000	USD	790.333	12/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	38.802	0,05
MXN	658.678	USD	37.646	12/01/2024	J.P. Morgan	1.266	-
TRY	11.999.000	USD	403.450	10/01/2024	Bank of America	57	-
TWD	25.840.000	USD	812.962	17/01/2024	Goldman Sachs	35.999	0,04
TWD	25.247.000	USD	791.365	17/01/2024	State Street	38.113	0,05
USD	92.119	BRL	450.000	04/03/2024	BNP Paribas	46	-
USD	56.953	CZK	1.271.000	12/01/2024	J.P. Morgan	47	-
USD	7.597	GBP	5.946	02/01/2024	J.P. Morgan	25	-
USD	7.663	GBP	6.001	03/01/2024	J.P. Morgan	22	-
USD	55.361	KRW	71.127.000	17/01/2024	State Street	482	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						389.381	0,47
GBP	11.947	USD	15.263	02/02/2024	J.P. Morgan	(47)	-
USD	99.244	AUD	146.000	19/01/2024	Citibank	(333)	-
USD	47.763	AUD	72.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(1.343)	-
USD	5.726.885	AUD	8.778.389	19/01/2024	State Street	(260.250)	(0,31)
USD	1.587.294	BRL	7.824.089	04/03/2024	Goldman Sachs	(13.568)	(0,02)
USD	269.208	CAD	366.279	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.799)	(0,01)
USD	453.096	CNH	3.223.383	15/03/2024	Barclays	(1.540)	-
USD	1.039.998	CNH	7.385.531	15/03/2024	HSBC	(1.680)	-
USD	454.867	CNH	3.236.302	15/03/2024	UBS	(1.591)	-
USD	475.928	COP	1.868.302.171	08/03/2024	J.P. Morgan	(71)	-
USD	1.439.115	CZK	33.429.704	12/01/2024	UBS	(57.622)	(0,07)
USD	299.262	EUR	273.493	23/02/2024	J.P. Morgan	(4.123)	-
USD	349.974	EUR	321.205	23/02/2024	State Street	(6.338)	(0,01)
USD	15.471.216	EUR	14.177.334	23/02/2024	UBS	(255.657)	(0,31)
USD	2.767.144	GBP	2.218.576	23/02/2024	Barclays	(58.771)	(0,07)
USD	60.792	GBP	48.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(348)	-
USD	2.718.786	GBP	2.185.463	23/02/2024	Morgan Stanley	(64.951)	(0,08)
USD	2.864.260	GBP	2.301.173	23/02/2024	UBS	(66.863)	(0,08)
USD	1.210.797	HUF	450.900.934	12/01/2024	Deutsche Bank	(92.179)	(0,11)
USD	601.950	ILS	2.408.000	18/01/2024	HSBC	(64.875)	(0,08)
USD	69.285	JPY	10.350.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(4.051)	-
USD	774.385	JPY	115.170.000	19/01/2024	Standard Chartered	(41.664)	(0,05)
USD	2.278.343	KRW	3.018.280.000	17/01/2024	Barclays	(50.462)	(0,06)
USD	618.673	MXN	10.527.650	12/01/2024	BNP Paribas	(3.260)	-
USD	52.722	MXN	921.000	12/01/2024	J.P. Morgan	(1.687)	-
USD	805.789	MXN	14.731.838	12/01/2024	RBC	(64.512)	(0,08)
USD	857.544	TWD	27.510.857	17/01/2024	Citibank	(46.312)	(0,06)
USD	735.562	TWD	23.576.143	17/01/2024	Goldman Sachs	(39.021)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(1.210.918)	(1,45)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(821.537)	(0,98)

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens		% des Nettovermögens
2.795.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,367%	21/09/2028	126.469	0,15	Finnland	0,53
							Norwegen	0,51
							Neuseeland	0,50
							Schweiz	0,48
							Mauritius	0,45
							Indonesien	0,32
							Polen	0,28
							Thailand	0,27
							Türkei	0,25
							Paraguay	0,24
							Indien	0,24
							Israel	0,14
							Mazedonien	0,14
							Schweden	0,12
							Sri Lanka	0,09
							Bolivarisische Republik Venezuela	0,05
							Summe Anlagen	97,27
							Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,73
							Summe	100,00
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva						126.469	0,15	
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,953%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	21/09/2053	(157.788)	(0,19)		
244.000.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,603%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	20/10/2028	(15.840)	(0,02)		
226.600.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,394%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	07/08/2028	(890)	-		
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva						(174.518)	(0,21)	
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva						(48.049)	(0,06)	

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

Barmittel	1.900.217	2,27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	380.057	0,46
Gesamtnettovermögen	83.540.809	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,71
Vereinigtes Königreich	10,57
Australien	9,15
Südkorea	4,79
Mexiko	3,34
Frankreich	2,61
China	2,54
Brasilien	2,51
Tschechische Republik	2,15
Niederlande	1,94
Italien	1,65
Deutschland	1,29
Ungarn	1,26
Irland	1,15
Kolumbien	1,12
Kanada	1,09
Serbien	1,06
Chile	1,05
Luxemburg	1,03
Bulgarien	1,02
Japan	0,93
Spanien	0,91
Marokko	0,79
Dänemark	0,76
Island	0,59
Rumänien	0,57
Slowenien	0,55
Albanien	0,53

Dynamic Credit Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich Optionsscheine, Real Estate Investment Trusts (REITs) und American Depository Receipts (ADR)). Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds wird Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS verwendet werden, wenn sie die effizienteste oder einzige Möglichkeit bieten, Ansichten zum Ausdruck zu bringen, und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Bei der Durchführung eines Basisgeschäfts können TRS verwendet werden. Ein Basisgeschäft ist die Differenz zwischen dem Spread, den ein Anleger erhält, wenn er eine physische Unternehmensanleihe besitzt, und den Credit Default Swaps (CDS) desselben Unternehmens. Der Fonds kann über eine Baranleihe ein Short-Engagement und über einen CDS-Kontrakt desselben Unternehmens ein Long-Engagement (Verkaufsschutz) eingehen. Diese Art von Handel wird getätigt, wenn der Wertunterschied zwischen einer Baranleihe und dem CDS-Kontrakt desselben Kreditinstituts gering ist. In einem solchen Umfeld ist mit einer höheren Nutzung von TRS zu rechnen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
CHINA				
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95% 22/10/2022 ⁹	USD	695.000	25.367	0,09
			25.367	0,09
KOLUMBIEN				
Aris Mining Corp., 144A 6,875% 09/08/2026	USD	280.000	243.806	0,84
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	200.000	230.800	0,80
			474.606	1,64
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031	EUR	225.000	223.895	0,78
			223.895	0,78
ECUADOR				
Ecuador Government Bond, STEP, 144A 6% 31/07/2030	USD	370.000	172.985	0,60
			172.985	0,60
ISLAND				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.835	0,40
			114.835	0,40
MAZEDONIEN				
North Macedonia Government Bond, 144A 6,96% 13/03/2027	EUR	140.000	162.332	0,56
			162.332	0,56
MAURITIUS				
Axian Telecom, 144A 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	187.625	0,65
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	187.625	0,65
			375.250	1,30
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	16.100.000	838.600	2,90
			838.600	2,90
POLEN				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	120.000	144.748	0,50
			144.748	0,50
RUMÄNIEN				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	300.000	350.997	1,22
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	500.000	584.352	2,02
			935.349	3,24
SAUDI-ARABIEN				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 13/10/2122	USD	200.000	179.440	0,62
			179.440	0,62
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	100.000	116.799	0,40
			116.799	0,40
SPANIEN				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	600.000	643.230	2,23
			643.230	2,23
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	330.000	170.774	0,59
			170.774	0,59

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	100.000	113.004	0,39
			113.004	0,39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Celanese US Holdings LLC 6,55% 15/11/2030	USD	165.000	174.582	0,60
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	230.000	219.501	0,76
Southern California Edison Co. 5,7% 01/03/2053	USD	135.000	142.901	0,50
			536.984	1,86
Summe Anleihen			5.228.198	18,10
Aktien				
BRASILIEN				
XP, Inc. 'A'	USD	5.411	142.553	0,49
			142.553	0,49
CHINA				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	1.425	207.879	0,72
			207.879	0,72
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Apollo Global Management, Inc.	USD	5.428	509.418	1,76
Brown & Brown, Inc.	USD	2.404	170.516	0,59
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	426	152.048	0,53
Yelp, Inc.	USD	268	12.740	0,05
			844.722	2,93
Summe Aktien			1.195.154	4,14
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.423.352	22,24
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Mineral Resources Ltd., 144A 9,25% 01/10/2028	USD	320.000	336.245	1,16
			336.245	1,16
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, 144A 9,375% 15/05/2028	EUR	205.000	242.955	0,84
Benteler International AG, 144A 10,5% 15/05/2028	USD	440.000	463.859	1,61
			706.814	2,45
BRASILIEN				
Aegea Finance Sarl, 144A 9% 20/01/2031	USD	270.000	288.504	1,00
			288.504	1,00
KANADA				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	175.000	123.287	0,43
			123.287	0,43
FRANKREICH				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	465.000	302.071	1,04
			302.071	1,04
MEXIKO				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	365.000	206.501	0,71
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	480.000	399.236	1,38
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7,5% 02/05/2025	USD	340.000	311.179	1,08
			916.916	3,17

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
NIEDERLANDE				
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 8,5% 15/01/2031	GBP	105.000	144.972	0,50
			144.972	0,50
SURINAME				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95% 15/07/2033	USD	204.000	177.235	0,61
Suriname Government International Bond, 144A 0% 31/12/2050	USD	98.000	46.060	0,16
			223.295	0,77
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Connect Finco SÄRL, 144A 6,75% 01/10/2026	USD	445.000	440.817	1,53
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75% 15/06/2026	USD	400.000	396.306	1,37
			837.123	2,90
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 8% 01/10/2030	USD	140.000	146.245	0,51
At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028	USD	165.000	60.654	0,21
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375% 01/10/2028	USD	185.000	195.665	0,68
Bayer US Finance LLC, 144A 6,5% 21/11/2033	USD	355.000	366.334	1,27
Bayer US Finance LLC, 144A 6,875% 21/11/2053	USD	200.000	213.256	0,74
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'A', 144A 4,213% 16/12/2041	USD	173.940	164.115	0,57
Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	235.000	242.178	0,84
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	310.000	288.945	1,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3,518% 10/05/2035	USD	115.000	105.171	0,36
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P5 'D', 144A 3% 10/10/2049	USD	230.000	137.264	0,47
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5% 31/03/2029	USD	220.000	208.992	0,72
Colorado Health Facilities Authority 4,48% 01/12/2040	USD	255.000	210.827	0,73
COMM Mortgage Trust 'AM' 4,08% 10/08/2047	USD	160.000	154.546	0,53
COMM Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,935% 10/10/2029	USD	240.000	204.723	0,71
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,129% 10/08/2047	USD	250.000	202.384	0,70
Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2024	USD	5.783	5.670	0,02
Commonwealth of Puerto Rico 5,375% 01/07/2025	USD	39.594	40.486	0,14
Commonwealth of Puerto Rico 5,625% 01/07/2027	USD	39.235	41.531	0,14
Commonwealth of Puerto Rico 5,625% 01/07/2029	USD	38.598	41.922	0,14
Commonwealth of Puerto Rico 5,75% 01/07/2031	USD	37.490	41.779	0,14
Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2033	USD	45.752	28.585	0,10
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2033	USD	35.551	34.890	0,12
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2035	USD	31.955	30.980	0,11
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2037	USD	27.426	26.265	0,09

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2041	USD	37.289	34.325	0,12
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2046	USD	38.781	34.689	0,12
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	688.751	376.230	1,30
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	150.000	146.410	0,51
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	275.000	287.743	1,00
Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048	USD	151.200	148.263	0,51
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M2', 144A 9,087% 25/02/2042	USD	490.000	507.071	1,75
GrafTech Global Enterprises, Inc., 144A 9,875% 15/12/2028	USD	300.000	229.865	0,80
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 'E', 144A 3% 10/08/2050	USD	135.000	89.196	0,31
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	72.750	64.079	0,22
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A2II', 144A 4,959% 20/06/2048	USD	288.988	277.612	0,96
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6% 15/04/2025	USD	575.000	572.795	1,98
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	295.000	307.767	1,07
Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375% 01/11/2033	USD	225.000	239.688	0,83
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	655.000	570.649	1,98
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875% 15/08/2030	USD	425.000	432.926	1,50
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'C', 144A 4,606% 10/03/2049	USD	146.000	121.208	0,42
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'D', 144A 3,134% 20/04/2048	USD	205.000	190.410	0,66
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,668% 10/03/2050	USD	230.000	151.616	0,52
Navient Corp. 11,5% 15/03/2031	USD	425.000	467.830	1,62
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29% 15/04/2029	USD	550.000	514.752	1,78
Port Beaumont Navigation District, 144A 6% 01/01/2025	USD	315.000	297.245	1,03
Puerto Rico Electric Power Authority 5,95% 01/07/2030 [§]	USD	30.000	7.350	0,03
Puerto Rico Electric Power Authority 6,05% 01/07/2032 [§]	USD	225.000	55.125	0,19
Service Properties Trust, REIT, 144A 8,625% 15/11/2031	USD	155.000	162.020	0,56
Service Properties Trust, REIT 7,5% 15/09/2025	USD	96.000	97.177	0,34
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	775.000	665.404	2,30
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	315.000	290.137	1,00
Star Parent, Inc., 144A 9% 01/10/2030	USD	135.000	142.389	0,49
State of Illinois 7,1% 01/07/2035	USD	210.000	226.084	0,78
Stonepeak Infrastructure Partners, 144A 3,821% 28/02/2033	USD	144.872	124.035	0,43
Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	240.000	256.123	0,89

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	720.000	615.861	2,13	555.000	USD	Morgan Stanley	Apache Corp. 4,875% 15/11/2027	Kaufen	(1,00)%	20/06/2027	66	-
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	425.000	417.960	1,45	340.000	EUR	Morgan Stanley	Cellnex Telecom SA 2,375% 16/01/2024	Verkaufen	5,00%	20/12/2028	66.231	0,23
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875% 15/08/2029	USD	125.000	111.986	0,39	713.000	USD	Morgan Stanley	China Government Bond 7,5% 28/10/2027	Verkaufen	1,00%	20/12/2028	13.205	0,05
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125% 15/08/2031	USD	105.000	92.600	0,32	321.000	USD	Morgan Stanley	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	4.794	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	75.000	79.788	0,28	197.000	USD	Morgan Stanley	FedEx Corp. 3,25% 01/04/2026	Verkaufen	1,00%	20/06/2027	4.100	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	440.000	440.513	1,52	140.000	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 4% 17/07/2028	Verkaufen	5,00%	20/06/2025	8.990	0,03
Verus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 4,74% 25/04/2067	USD	193.444	186.591	0,65	338.000	EUR	Morgan Stanley	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	10.227	0,04
Viasat, Inc., 144A 7,5% 30/05/2031	USD	120.000	94.050	0,33	596.000	USD	Morgan Stanley	Oman Government International Bond 4,75% 15/06/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	4.197	0,01
Summe Anleihen			17.200.196	59,53									
Convertible Bonds (Wandelanleihen)													
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA													
Rivian Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/03/2029	USD	105.000	149.343	0,52									
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			149.343	0,52									
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			17.349.539	60,05									
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente													
Anleihen													
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA													
Teekay Offshore Partners, 8,5% 15/07/2023*	USD	250.000	-	-	5.956.000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.41-V2	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(356.150)	(1,23)
Summe Anleihen			-	-	795.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE. CROSSOVER. 40-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(69.453)	(0,24)
Aktien					800.000	USD	Morgan Stanley	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(39.958)	(0,14)
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA													
Altera Infrastructure LP*	USD	1.031	26.549	0,09	1.100.000	USD	Morgan Stanley	Bombardier, Inc. 7,45% 01/05/2034	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(71.617)	(0,25)
Summe Aktien			26.549	0,09	645.000	USD	Morgan Stanley	BZH 6,75% 15/03/2025	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(60.633)	(0,21)
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			26.549	0,09	830.000	USD	Morgan Stanley	Carnival Corp. 6,65% 15/01/2028	Verkaufen	1,00%	20/06/2029	(94.171)	(0,33)
Summe Anlagen			23.799.440	82,38	830.000	USD	J.P. Morgan	Carnival Corp. 6,65% 15/01/2028	Verkaufen	1,00%	20/06/2029	(94.171)	(0,33)
Credit Default Swap-Kontrakte													
					545.000	USD	Morgan Stanley	Citigroup, Inc. 3,4% 01/05/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(9.218)	(0,03)
					265.000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7,375% 15/01/2026	Kaufen	(5,00)%	20/06/2027	(32.012)	(0,11)
					1.744.000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7,375% 15/01/2026	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(13.510)	(0,05)
					1.770.000	USD	Morgan Stanley	NA.HY.40-V2	Verkaufen	5,00%	20/06/2026	(46.548)	(0,16)
					617.000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.IG.39-V1	Verkaufen	1,00%	20/12/2027	12.144	0,04
					644.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE. CROSSOVER. 39-V2	Verkaufen	5,00%	20/06/2028	68.843	0,24
					1.365.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS. 39-V1	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	5.322	0,02
					562.000	USD	Morgan Stanley	Petroleos Mexicanos SA 6,625% 15/06/2035	Verkaufen	1,00%	20/12/2028	(94.339)	(0,33)
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Aktiva												686.961	2,38

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/	Zinssatz	Fälligkeits-	Marktwert	% des
				Ver-	(Gezahlt)/			
265.000	USD	Morgan Stanley	Tesla, Inc. 5,3% 15/08/2025	Kaufen	(1,00)%	20/06/2026	(1.819)	(0,01)
317.000	USD	Morgan Stanley	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 3,15% 01/10/2026	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2028	(15.384)	(0,05)
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(1.055.571)	(3,66)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(368.610)	(1,28)

Kauf-	Verkaufs-	Verkaufs-	Fälligkeits-	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	
währung	währung	summe	datum				
JPY	USD	73.690.000	499.753	19/01/2024	Morgan Stanley	22.385	0,08
JPY	USD	169.915.000	1.148.633	19/01/2024	RBC	55.318	0,19
JPY	USD	104.875.000	709.747	19/01/2024	State Street	33.356	0,12
JPY	USD	202.285.000	1.431.749	19/01/2024	UBS	1.563	0,01
KRW	USD	403.240.000	299.940	17/01/2024	Barclays	11.186	0,04
KRW	USD	381.240.000	284.697	17/01/2024	RBC	9.455	0,03
KRW	USD	382.665.000	293.910	17/01/2024	Standard Chartered	1.342	0,01
MXN	USD	5.325.000	298.196	12/01/2024	RBC	16.385	0,06
NOK	USD	1.585.000	146.828	19/01/2024	Citibank	9.732	0,03
NZD	USD	475.000	285.439	19/01/2024	Citibank	15.398	0,05
TWD	USD	31.540.000	985.878	17/01/2024	Citibank	50.354	0,17
ZAR	USD	5.620.000	292.992	12/01/2024	Goldman Sachs	13.316	0,05

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Nikkei 225 Index, 07/03/2024	2	JPY	472.808	411	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				14.592	0,05
DAX Index, 15/03/2024	(3)	EUR	(1.404.202)	(4.268)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(3)	EUR	(469.523)	(16.362)	(0,06)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(30)	USD	(3.258.047)	(75.937)	(0,26)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(96.567)	(0,33)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(81.975)	(0,28)

Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften

Kauf-	Verkaufs-	Verkaufs-	Fälligkeits-	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	
währung	währung	summe	datum				
CLP	USD	248.805.000	286.848	09/02/2024	Morgan Stanley	(3.094)	(0,01)
GBP	CHF	464.000	512.476	12/01/2024	Goldman Sachs	(21.172)	(0,07)
GBP	CHF	140.000	150.863	12/01/2024	Morgan Stanley	(1.894)	(0,01)
GBP	USD	230.000	293.073	23/02/2024	J.P. Morgan	(110)	–
USD	AUD	1.423.846	2.235.000	19/01/2024	Citibank	(100.494)	(0,35)
USD	BRL	281.325	1.410.000	04/03/2024	UBS	(7.171)	(0,03)
USD	CAD	402.505	555.000	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(17.225)	(0,06)
USD	CAD	356.871	495.000	19/01/2024	Goldman Sachs	(17.483)	(0,06)
USD	CAD	283.420	390.000	23/02/2024	Citibank	(11.671)	(0,04)
USD	CLP	283.051	248.805.000	09/02/2024	Morgan Stanley	(703)	–
USD	EUR	2.469.090	2.262.771	23/02/2024	UBS	(40.994)	(0,14)
USD	EUR	619.892	570.000	23/02/2024	Wells Fargo	(12.407)	(0,04)
USD	GBP	92.420	74.098	23/02/2024	Barclays	(1.963)	(0,01)
USD	GBP	282.121	225.000	23/02/2024	Citibank	(4.473)	(0,02)
USD	GBP	90.805	72.992	23/02/2024	Morgan Stanley	(2.169)	(0,01)
USD	GBP	92.167	74.098	23/02/2024	UBS	(2.216)	(0,01)
USD	IDR	47.159	733.163.299	17/01/2024	Goldman Sachs	(399)	–
USD	IDR	46.379	717.709.905	17/01/2024	HSBC	(176)	–
USD	IDR	45.324	704.411.796	17/01/2024	UBS	(368)	–
USD	ILS	1.429.043	5.625.000	18/01/2024	Citibank	(128.636)	(0,45)
USD	INR	1.299.326	108.675.000	17/01/2024	Barclays	(5.980)	(0,02)
USD	JPY	189.343	27.972.201	19/01/2024	Goldman Sachs	(8.857)	(0,03)
USD	JPY	1.233.009	182.117.799	19/01/2024	J.P. Morgan	(57.406)	(0,20)
USD	JPY	284.050	41.965.000	19/01/2024	Morgan Stanley	(13.298)	(0,05)
USD	JPY	645.028	96.425.000	19/01/2024	Standard Chartered	(38.201)	(0,13)
USD	KRW	280.566	371.685.000	17/01/2024	Barclays	(6.214)	(0,02)
USD	KRW	590.415	795.460.000	17/01/2024	Standard Chartered	(23.336)	(0,08)
USD	MXN	287.758	5.260.000	12/01/2024	Citibank	(22.983)	(0,08)
USD	MXN	803.960	14.698.398	12/01/2024	RBC	(64.365)	(0,22)
USD	NOK	142.040	1.585.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(14.520)	(0,05)
USD	NZD	279.708	475.000	19/01/2024	Citibank	(21.129)	(0,07)
USD	TWD	529.429	16.984.603	17/01/2024	Citibank	(28.592)	(0,10)
USD	TWD	454.120	14.555.397	17/01/2024	Goldman Sachs	(24.091)	(0,08)
USD	ZAR	288.102	5.620.000	12/01/2024	Wells Fargo	(18.206)	(0,06)

Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten				(185.585)	(0,64)
--	--	--	--	------------------	---------------

Devisentermingeschäfte

Kauf-	Verkaufs-	Verkaufs-	Fälligkeits-	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	
währung	währung	summe	datum				
AUD	USD	1.115.000	714.408	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	46.056	0,16
AUD	USD	560.000	356.488	19/01/2024	J.P. Morgan	25.450	0,09
AUD	USD	560.000	358.005	19/01/2024	Standard Chartered	23.933	0,08
BRL	USD	1.410.000	285.924	04/03/2024	Goldman Sachs	2.572	0,01
CAD	USD	415.000	302.922	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.930	0,04
CAD	USD	196.838	145.068	19/01/2024	Goldman Sachs	3.795	0,01
CAD	USD	278.162	205.005	19/01/2024	RBC	5.361	0,02
CAD	USD	390.000	287.573	23/02/2024	J.P. Morgan	7.519	0,03
CHF	GBP	656.651	603.543	12/01/2024	Citibank	15.660	0,05
EUR	USD	31.714	34.878	02/02/2024	Wells Fargo	274	–
EUR	USD	575.000	633.666	23/02/2024	Goldman Sachs	4.180	0,01
EUR	USD	255.288	280.471	23/02/2024	State Street	2.718	0,01
EUR	USD	136.810	148.082	23/02/2024	UBS	3.681	0,01
GBP	USD	627.991	794.226	02/02/2024	RBC	5.602	0,02
IDR	USD	2.155.285.000	135.809	17/01/2024	Barclays	3.996	0,01
ILS	USD	2.790.000	707.188	18/01/2024	Citibank	65.420	0,23
ILS	USD	2.835.000	718.031	18/01/2024	Goldman Sachs	67.040	0,23
INR	USD	13.510.000	162.088	17/01/2024	J.P. Morgan	182	–
JPY	USD	202.285.000	1.431.060	19/01/2024	J.P. Morgan	2.252	0,01

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.905.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,47%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	20/12/2033	(15.505)	(0,05)
2.828.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,452%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	18/12/2033	(10.764)	(0,04)
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(26.269)	(0,09)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(26.269)	(0,09)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.138.000	USD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,55%	26/12/2028	649	–
632.000	EUR	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,259%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	27/12/2053	939	–
3.138.000	EUR	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,432%	27/12/2028	5.671	0,02
13.194.000	MXN	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 8,425%, variabler Zins erhalten TIIE 4 Wochen	15/04/2043	6.664	0,02
2.913.000	USD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 4,006%	06/09/2028	42.121	0,15
2.014.000	EUR	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,176%	14/11/2028	75.680	0,26
3.141.000	EUR	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,931%	01/12/2028	80.929	0,28
6.116.000	USD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,865%	05/12/2028	81.287	0,28
2.322.000	USD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 4,531%	31/10/2028	96.615	0,34
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					390.555	1,35
1.381.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 3,727%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	05/12/2053	(111.291)	(0,39)
430.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 4,312%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	31/10/2053	(81.111)	(0,28)

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
658.000	EUR	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,75%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	01/12/2053	(74.323)	(0,26)
429.000	EUR	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,914%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	14/11/2053	(64.776)	(0,22)
824.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 3,54%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	06/09/2053	(32.770)	(0,11)
739.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 3,295%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	26/12/2053	(726)	–
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(364.997)	(1,26)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					25.558	0,09

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.285.000	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 4,800, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	7.125	0,03
3.200.000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 83,578, 01/03/2024	USD	HSBC	12.596	0,04
3.960.000	S&P 500 Index, Put, 4.400,000, 21/06/2024	USD	UBS	55.322	0,19
Gesamtmarktwert von Option-Purchased-Kontrakten – Aktiva				75.043	0,26

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(1.395.000)	S&P 500 Index, Put, 4.650,000, 21/06/2024	USD	UBS	(31.143)	(0,11)
Gesamtmarktwert von Option-Written-Kontrakten – Passiva				(31.143)	(0,11)

Total Return Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.225.000	USD	J.P. Morgan	Spread von (0,55)% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Apple, Inc.	20/03/2024	(96.395)	(0,33)
1.660.000	USD	J.P. Morgan	Spread von (0,75)% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Carnival Corp.	20/03/2024	(95.823)	(0,33)

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
365.000	USD	J.P. Morgan	Spread von (0,50)% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Halliburton Co.	20/03/2024	(25.764)	(0,09)
Gesamtmarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(217.982)	(0,75)
Nettomarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(217.982)	(0,75)

Barmittel	5.563.973	19,26
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(471.940)	(1,64)
Gesamtnettovermögen	28.891.473	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	51,51
Mexiko	6,07
Vereinigtes Königreich	3,29
Rumänien	3,24
Österreich	2,45
Spanien	2,23
Kolumbien	1,64
Brasilien	1,49
Mauritius	1,30
Australien	1,16
Frankreich	1,04
China	0,81
Elfenbeinküste	0,78
Suriname	0,77
Saudi-Arabien	0,62
Ecuador	0,60
Sri Lanka	0,59
Mazedonien	0,56
Niederlande	0,50
Polen	0,50
Kanada	0,43
Slowenien	0,40
Island	0,40
Summe Anlagen	82,38
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	17,62
Summe	100,00

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

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Dynamic Emerging Markets Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen begeben wurden, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Diese Schuldtitel können ein beliebiges Rating aufweisen (einschliesslich Investment Grade, Nicht-Investment Grade oder High Yield und/oder Wertpapiere ohne Rating).

Normalerweise wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel zwischen BBB und BB liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS), bis zu 10% in Wandelanleihen und bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen investieren.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	210.000	238.159	0,87
			238.159	0,87

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ANGOLA				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	240.000	213.814	0,78
			213.814	0,78
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond, STEP, FRN 3,625% 09/07/2035	USD	500.000	172.635	0,63
			172.635	0,63
ASERBAIDISCHAN				
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	250.000	254.325	0,93
			254.325	0,93
BAHAMAS				
Bahamas Government Bond, 144A 6% 21/11/2028	USD	200.000	178.000	0,65
			178.000	0,65
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	382.800	826.141	3,01
			826.141	3,01
CHILE				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	200.000	192.323	0,70
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	200.000	205.282	0,75
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,625% 01/08/2027	USD	270.000	256.370	0,93
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	200.000	121.949	0,44
			775.924	2,82
CHINA				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2,625% 02/06/2026	USD	220.000	195.682	0,71
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95% 08/07/2026	USD	200.000	146.073	0,53
			341.755	1,24
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 4,5% 28/01/2026	USD	200.000	196.536	0,72
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	200.000	191.458	0,70
Colombia Government Bond 7% 30/06/2032	COP	1.620.000.000	350.300	1,27
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	2.406.300.000	536.198	1,95
			1.274.492	4,64
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	200.000	196.906	0,72
	USD	200.000	196.906	0,72
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	17.150.000	552.999	2,01
			552.999	2,01
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	200.000	201.200	0,73
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	150.000	150.653	0,55
			351.853	1,28
GEORGIEN				
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	200.000	184.994	0,67
			184.994	0,67

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GUATEMALA				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	200.000	195.175	0,71
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	200.000	193.000	0,70
			388.175	1,41
HONGKONG				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	220.000	190.212	0,69
			190.212	0,69
UNGARN				
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	99.000.000	264.852	0,97
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	130.000.000	263.951	0,96
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	200.000	203.905	0,74
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	250.000	257.838	0,94
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	200.000	206.949	0,75
			1.197.495	4,36
INDIEN				
Adani International Container Terminal Pvt Ltd., Reg. S 3% 16/02/2031	USD	177.500	145.703	0,53
Adani Renewable Energy RJ Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2039	USD	175.250	137.758	0,50
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,875% 01/02/2028	USD	200.000	192.133	0,70
Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25% 13/01/2031	USD	500.000	418.159	1,52
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	200.000	183.500	0,67
India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	66.100.000	799.184	2,91
			1.876.437	6,83
INDONESIEN				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5,5% 04/04/2026	USD	200.000	200.762	0,73
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	400.000	356.050	1,30
Cikarang Listrindo Tbk. PT, Reg. S 4,95% 14/09/2026	USD	200.000	192.280	0,70
Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031	USD	300.000	253.633	0,92
Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	IDR	6.324.000.000	412.216	1,50
Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	200.000	190.250	0,69
			1.605.191	5,84
ISRAEL				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255% 21/01/2032	USD	200.000	173.858	0,63
			173.858	0,63
JORDANIEN				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,5% 13/01/2029	USD	200.000	203.052	0,74
			203.052	0,74
KASACHSTAN				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	200.000	198.552	0,72
			198.552	0,72

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KENIA					ROMANIA				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	200.000	188.093	0,68	Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027	USD	170.000	158.618	0,58
			188.093	0,68	Romania Government Bond, Reg. S 5,25% 25/11/2027	USD	206.000	204.982	0,75
KUWAIT								854.703	3,11
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	200.000	206.188	0,75	SERBIEN				
			206.188	0,75	Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	250.000	256.388	0,93
MAURITIUS								256.388	0,93
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	187.625	0,68	SLOWENIEN				
			187.625	0,68	Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	100.000	114.364	0,42
MEXIKO					Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	100.000	116.799	0,42
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	200.000	197.812	0,72				231.163	0,84
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	200.000	170.500	0,62	SÜDAFRIKA				
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	200.000	195.757	0,71	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	200.000	201.973	0,73
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	20.830.000	1.117.062	4,07				201.973	0,73
			1.681.131	6,12	SÜDKOREA				
MONGOLEI					Export-Import Bank of Korea 5% 11/01/2028	USD	250.000	254.554	0,93
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	250.000	223.703	0,81	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	200.000	206.425	0,75
			223.703	0,81				460.979	1,68
MAROKKO					SRI LANKA				
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	200.000	205.531	0,75	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	200.000	102.879	0,37
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	200.000	187.750	0,68				102.879	0,37
			393.281	1,43	THAILAND				
OMAN					Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1,457% 15/10/2025	USD	270.000	252.952	0,92
Oman Government Bond, Reg. S 4,75% 15/06/2026	USD	200.000	197.970	0,72	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	200.000	135.622	0,49
OmGrid Funding Ltd., Reg. S 5,196% 16/05/2027	USD	200.000	199.453	0,73				388.574	1,41
			397.423	1,45	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
PANAMA					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	200.000	190.871	0,69
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	200.000	147.905	0,54				190.871	0,69
Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	200.000	171.082	0,62	URUGUAY				
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	147.016	0,54	Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	5.850.000	139.302	0,51
			466.003	1,70				139.302	0,51
PARAGUAY					USBEKISTAN				
Paraguay Government Bond, Reg. S 2,739% 29/01/2033	USD	240.000	198.060	0,72	National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4,85% 21/10/2025	USD	200.000	185.654	0,68
			198.060	0,72	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	200.000	168.650	0,61
PERU								354.304	1,29
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	200.000	195.175	0,71	Summe Anleihen			19.471.533	70,84
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	1.050.000	293.666	1,07	Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
			488.841	1,78	CHINA				
POLEN					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	200.000	178.403	0,65
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	200.000	233.850	0,85				178.403	0,65
			233.850	0,85	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
KATAR					Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	2.000.000	237.256	0,86
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	300.000	231.230	0,84				237.256	0,86
			231.230	0,84	Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			415.659	1,51
RUMÄNIEN					Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			19.887.192	72,35
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	200.000	233.988	0,85					
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	220.000	257.115	0,93					

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
BRASILIEN				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	280.000	299.190	1,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	200.000	155.395	0,56
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5% 14/01/2032	USD	200.000	171.977	0,63
			626.562	2,28
CHILE				
Agrosuper SA, Reg. S 4,6% 20/01/2032	USD	240.000	206.418	0,75
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	280.000	262.312	0,95
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	270.000	256.928	0,94
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6,5% 24/01/2027	USD	200.000	186.823	0,68
			912.481	3,32
CHINA				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	200.000	186.494	0,68
			186.494	0,68
KOLUMBIEN				
Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	200.000	198.350	0,72
Geopark Ltd., Reg. S 5,5% 17/01/2027	USD	200.000	177.403	0,65
			375.753	1,37
INDIEN				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	240.000	219.012	0,80
India Airport Infra, Reg. S 6,25% 25/10/2025	USD	250.000	246.452	0,89
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	200.000	184.557	0,67
			650.021	2,36
INDONESIEN				
Pakuwon Jati Tbk. PT, Reg. S 4,875% 29/04/2028	USD	200.000	186.408	0,68
			186.408	0,68
ISRAEL				
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031	USD	215.000	194.887	0,71
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	200.000	184.850	0,67
			379.737	1,38
KASACHSTAN				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	200.000	165.114	0,60
			165.114	0,60
KUWAIT				
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	210.000	203.396	0,74
			203.396	0,74
MEXIKO				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	181.878	0,66
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	230.000	130.124	0,48
Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	200.000	187.582	0,68
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	200.000	173.619	0,63
			673.203	2,45

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
OMAN				
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5,8% 03/02/2031	USD	200.000	201.091	0,73
			201.091	0,73
PERU				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	200.000	190.585	0,69
InRetail Consumer, Reg. S 3,25% 22/03/2028	USD	200.000	179.651	0,66
Peru Government Bond, Reg. S 6,15% 12/08/2032	PEN	970.000	256.223	0,93
			626.459	2,28
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030	USD	220.000	179.931	0,65
			179.931	0,65
SINGAPUR				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832% 10/09/2030	USD	200.000	188.116	0,68
			188.116	0,68
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond 11% 01/06/2026	LKR	94.000.000	274.576	1,00
			274.576	1,00
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	200.000	177.593	0,65
Indorama Ventures Global Services Ltd., Reg. S 4,375% 12/09/2024	USD	200.000	195.751	0,71
			373.344	1,36
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	65.000	65.334	0,24
Hyundai Capital America, Reg. S 5,5% 30/03/2026	USD	115.000	115.592	0,42
			180.926	0,66
VIETNAM				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	230.573	214.114	0,78
			214.114	0,78
Summe Anleihen			6.597.726	24,00
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.597.726	24,00
Summe Anlagen			26.484.918	96,35

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Zinssatz		Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
				Ver- kaufen	(Gezahlt/ Erhalten)			
485.000	USD	J.P. Morgan Chile	Government Bond 3,24% 06/02/2028	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(11.202)	(0,04)
243.000	USD	J.P. Morgan	Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(3.282)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(14.484)	(0,05)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(14.484)	(0,05)

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD		Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	
						Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens							Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	198.650	USD	40.295	04/03/2024	J.P. Morgan	350	-	USD	274.015	KRW	356.335.000	17/01/2024	State Street	(921)	-
CZK	10.157.000	USD	454.126	12/01/2024	Deutsche Bank	630	-	USD	188.577	MXN	3.447.662	12/01/2024	RBC	(15.098)	(0,06)
								USD	65.125	MXN	1.127.000	12/01/2024	Standard Chartered	(1.454)	(0,01)
EUR	1.000	USD	1.101	03/01/2024	J.P. Morgan	6	-	USD	237.862	RON	1.083.000	12/01/2024	Morgan Stanley	(3.072)	(0,01)
EUR	31.695	USD	34.858	02/02/2024	Wells Fargo	274	-	USD	512.761	THB	17.915.000	08/03/2024	HSBC	(15.109)	(0,06)
EUR	129.415	USD	142.415	23/02/2024	Barclays	1.144	-	USD	260.904	TWD	8.370.061	17/01/2024	Citibank	(14.090)	(0,05)
EUR	473.000	USD	519.746	23/02/2024	Citibank	4.952	0,02	USD	223.792	TWD	7.172.939	17/01/2024	Goldman Sachs	(11.872)	(0,04)
EUR	111.025	USD	121.598	23/02/2024	J.P. Morgan	1.562	0,01	USD	226.259	TWD	6.958.601	03/04/2024	Barclays	(4.779)	(0,02)
EUR	204.000	USD	223.752	23/02/2024	RBC	2.545	0,01	USD	278.834	TWD	8.584.399	03/04/2024	Goldman Sachs	(6.184)	(0,02)
EUR	472.000	USD	511.041	23/02/2024	Standard Chartered	12.548	0,04								
GBP	990.838	USD	1.260.243	02/02/2024	J.P. Morgan	1.719	0,01								
GBP	2.704.419	USD	3.420.427	02/02/2024	NatWest Markets Plc	24.004	0,09								
ILS	952.000	USD	259.259	18/01/2024	Citibank	4.369	0,02								
ILS	2.228.158	USD	600.996	18/01/2024	Morgan Stanley	16.027	0,06								
INR	40.614.000	USD	485.584	17/01/2024	Barclays	2.235	0,01								
INR	9.419.000	USD	112.870	17/01/2024	Goldman Sachs	263	-								
INR	20.982.000	USD	251.532	17/01/2024	Standard Chartered	485	-								
KRW	336.831.000	USD	255.859	17/01/2024	Morgan Stanley	4.029	0,01								
MXN	3.447.662	USD	185.196	12/01/2024	HSBC	18.478	0,07								
MXN	770.088	USD	44.013	12/01/2024	J.P. Morgan	1.481	-								
MXN	356.913	USD	20.822	12/01/2024	Morgan Stanley	263	-								
MYR	2.543.000	USD	549.066	08/03/2024	Standard Chartered	7.270	0,03								
RON	1.083.000	USD	229.571	12/01/2024	Bank of America	11.363	0,04								
SGD	685.000	USD	513.418	15/03/2024	J.P. Morgan	7.340	0,03								
TRY	4.113.000	USD	136.958	10/01/2024	Barclays	1.355	-								
TRY	3.875.000	USD	130.199	10/01/2024	HSBC	111	-								
TRY	3.446.000	USD	114.392	10/01/2024	J.P. Morgan	1.492	-								
TWD	6.958.601	USD	224.001	17/01/2024	Barclays	4.620	0,02								
TWD	8.584.399	USD	276.079	17/01/2024	Goldman Sachs	5.957	0,02								
USD	539.340	ZAR	9.810.000	12/01/2024	Citibank	4.665	0,02								
USD	273.393	ZAR	5.012.000	12/01/2024	Morgan Stanley	224	-								
ZAR	4.951.000	USD	259.799	12/01/2024	Goldman Sachs	10.045	0,04								
ZAR	4.859.000	USD	256.926	12/01/2024	Morgan Stanley	7.904	0,03								
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						159.710	0,58								
EUR	1.000	USD	1.109	02/02/2024	State Street	-	-								
TRY	3.791.000	USD	127.645	10/01/2024	J.P. Morgan	(159)	-								
USD	40.604	BRL	198.650	04/03/2024	J.P. Morgan	(41)	-								
USD	53.474	CNH	380.421	15/03/2024	Barclays	(182)	-								
USD	122.740	CNH	871.634	15/03/2024	HSBC	(198)	-								
USD	523.259	CNH	3.723.000	15/03/2024	J.P. Morgan	(1.844)	(0,01)								
USD	53.683	CNH	381.945	15/03/2024	UBS	(188)	-								
USD	132.051	COP	537.713.662	08/03/2024	Morgan Stanley	(4.946)	(0,02)								
USD	205.582	COP	854.966.116	08/03/2024	UBS	(12.242)	(0,04)								
USD	437.249	CZK	10.157.000	12/01/2024	UBS	(17.507)	(0,06)								
USD	550.320	EUR	509.000	23/02/2024	Barclays	(14.312)	(0,05)								
USD	514.814	EUR	476.000	23/02/2024	Deutsche Bank	(13.212)	(0,05)								
USD	2.167.474	EUR	1.986.358	23/02/2024	UBS	(35.987)	(0,13)								
USD	256.936	ILS	952.000	18/01/2024	Barclays	(6.692)	(0,02)								
USD	557.109	ILS	2.228.158	18/01/2024	Citibank	(59.914)	(0,22)								
USD	485.668	INR	40.614.000	17/01/2024	Bank of America	(2.151)	(0,01)								
USD	364.674	INR	30.401.000	17/01/2024	J.P. Morgan	(475)	-								
USD	258.110	KRW	336.831.000	17/01/2024	Bank of America	(1.778)	(0,01)								

Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten				(244.407)	(0,89)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten				(84.697)	(0,31)

Zinsswap-Kontrakte

Marktwert USD	% des Nettovermögens
29.226	0,11
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva	
7.840.000	0,10
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva	
(27.490)	(0,10)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva	
1.736	0,01

Barmittel	698.244	2,54
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	306.112	1,11
Gesamt Nettovermögen	27.489.274	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Indien	9,19
Mexiko	8,57
Indonesien	6,52
Chile	6,14
Kolumbien	6,01
Brasilien	5,29
Ungarn	4,36
Peru	4,06
Rumänien	3,11
Thailand	2,77
China	2,57

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	2,21
Oman	2,18
Israel	2,01
Tschechische Republik	2,01
Panama	1,70
Südkorea	1,68
Kuwait	1,49
Marokko	1,43
Guatemala	1,41
Sri Lanka	1,37
Kasachstan	1,32
Usbekistan	1,29
Dominikanische Republik	1,28
Serbien	0,93
Aserbaidshjan	0,93
Albanien	0,87
Polen	0,85
Katar	0,84
Slowenien	0,84
Mongolei	0,81
Vietnam	0,78
Angola	0,78
Jordanien	0,74
Südafrika	0,73
Paraguay	0,72
Elfenbeinküste	0,72
Hongkong	0,69
Singapur	0,68
Kenia	0,68
Mauritius	0,68
Georgien	0,67
Philippinen	0,65
Bahamas	0,65
Argentinien	0,63
Uruguay	0,51
Summe Anlagen	96,35
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,65
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Dynamic Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	1.670.000	1.893.927	0,25
			1.893.927	0,25
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054	AUD	17.360.000	12.774.048	1,70
			12.774.048	1,70
ÖSTERREICH				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	14.300.000	7.503.309	1,00
			7.503.309	1,00
BRASILIEN				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 5,875% 31/01/2050	USD	6.550.000	4.539.378	0,60
Brazil Government Bond 4,25% 07/01/2025	USD	375.000	370.691	0,05
			4.910.069	0,65
CHILE				
Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	13.875.000.000	16.750.157	2,23
			16.750.157	2,23
CHINA				
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8,5% 30/06/2022 [§]	USD	5.880.000	220.500	0,03
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95% 22/10/2022 [§]	USD	5.025.000	183.413	0,02
			403.913	0,05

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 13,25% 09/02/2033	COP	86.987.500.000	26.669.435	3,55
			26.669.435	3,55
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031	EUR	2.590.000	2.577.278	0,34
			2.577.278	0,34
ZYPERN				
Cyprus Government Bond, Reg. S 2,75% 03/05/2049	EUR	7.392.000	6.915.406	0,92
			6.915.406	0,92
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5,5% 22/02/2029	USD	1.825.000	1.788.500	0,24
			1.788.500	0,24
FRANKREICH				
Alice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	715.000	353.767	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 3,375% 23/01/2026	GBP	1.104.000	1.364.176	0,18
			1.717.943	0,23
DEUTSCHLAND				
BMW Finance NV, FRN 4,18% 11/07/2025	EUR	1.200.000	1.329.303	0,18
BMW International Investment BV, Reg. S 5,5% 06/06/2026	GBP	1.300.000	1.689.602	0,22
Commerzbank AG, Reg. S 1,75% 22/01/2025	GBP	200.000	244.369	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 0,75% 24/03/2026	EUR	1.500.000	1.594.816	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S 2,625% 16/12/2024	GBP	1.300.000	1.605.282	0,21
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 02/05/2025	USD	8.226.000	7.948.620	1,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 09/12/2024	GBP	10.055.000	12.387.180	1,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 04/07/2025	GBP	2.037.000	2.469.827	0,33
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 1,625% 11/11/2024	GBP	900.000	1.112.342	0,15
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,25% 07/01/2026	EUR	800.000	896.572	0,12
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1,875% 03/12/2024	GBP	600.000	738.445	0,10
			32.016.358	4,26
UNGARN				
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	2.924.960.000	7.825.076	1,04
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	2.511.680.000	5.525.974	0,73
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	620.000	730.121	0,10
			14.081.171	1,87
INDIEN				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8,1% 22/03/2025	INR	280.000.000	3.352.307	0,45
India Government Bond 6,45% 07/10/2029	INR	690.000.000	8.055.580	1,07
			11.407.887	1,52
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	121.500.000.000	8.066.331	1,07
			8.066.331	1,07

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	5.030.000	4.590.723	0,61
AerCap Ireland Capital DAC 6,15% 30/09/2030	USD	1.400.000	1.474.188	0,20
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	5.260.000	4.578.108	0,61
			10.643.019	1,42
ITALIEN				
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	7.682.000	7.504.922	1,00
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	1.570.000	1.713.316	0,23
			9.218.238	1,23
JAPAN				
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	1.038.500.000	5.819.415	0,77
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025	USD	1.536.000	1.496.638	0,20
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4,625% 08/06/2026	GBP	1.359.000	1.735.012	0,23
			9.051.065	1,20
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	291.900.000	16.367.123	2,18
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	545.206.000	31.584.370	4,20
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	289.080.000	15.962.381	2,12
			63.913.874	8,50
NIEDERLANDE				
LeasePlan Corp. NV, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	2.475.000	2.757.620	0,37
			2.757.620	0,37
NEUSEELAND				
New Zealand Government Bond 2,75% 15/05/2051	NZD	55.168.000	24.964.728	3,32
			24.964.728	3,32
PHILIPPINEN				
Philippines Government Bond 6,25% 14/01/2036	PHP	511.000.000	8.671.763	1,15
			8.671.763	1,15
PORTUGAL				
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	5.397.000	5.392.000	0,72
			5.392.000	0,72
KATAR				
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	3.210.000	2.735.662	0,36
			2.735.662	0,36
SAUDI-ARABIEN				
Riyad Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 3,174% 25/02/2030	USD	955.000	922.254	0,12
			922.254	0,12
SERBIEN				
Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	1.082.200.000	10.390.592	1,38
Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	639.240.000	5.364.220	0,71
			15.754.812	2,09
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	149.415.000	6.012.051	0,80
			6.012.051	0,80
SPANIEN				
Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025	USD	1.600.000	1.566.779	0,21
			1.566.779	0,21

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
ÜBERSTAATLICH				
European Investment Bank 1,625% 14/03/2025	USD	6.237.000	6.017.537	0,80
International Bank for Reconstruction & Development 0,625% 22/04/2025	USD	11.988.000	11.384.975	1,51
			17.402.512	2,31
SCHWEIZ				
Credit Suisse AG, Reg. S 1,125% 15/12/2025	GBP	849.000	1.004.206	0,13
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	465.000	455.800	0,06
UBS Group AG 4,55% 17/04/2026	USD	1.330.000	1.312.437	0,18
UBS Group AG, Reg. S 2,75% 08/08/2025	GBP	1.420.000	1.741.568	0,23
			4.514.011	0,60
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5% 06/05/2031	USD	2.235.000	1.907.751	0,25
			1.907.751	0,25
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 5,304% 09/08/2026	USD	1.725.000	1.718.456	0,23
Barclays plc, FRN 6,125% Perpetual	USD	2.166.000	2.074.508	0,27
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	200.000	241.850	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,375% 24/01/2026	EUR	1.100.000	1.182.938	0,16
Lloyds Bank plc, Reg. S 7,625% 22/04/2025	GBP	832.000	1.085.865	0,14
Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025	USD	1.735.000	1.714.932	0,23
Lloyds Banking Group plc, FRN 2,438% 05/02/2026	USD	1.778.000	1.715.771	0,23
Motion Bondco DAC, 144A 6,625% 15/11/2027	USD	820.000	759.047	0,10
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	904.000	974.762	0,13
NatWest Markets plc, Reg. S 6,625% 22/06/2026	GBP	416.000	549.096	0,07
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	21.330.000	28.631.343	3,81
United Kingdom Inflation Linked Gilt, Reg. S 0,125% 22/03/2026	GBP	18.760.000	34.808.215	4,63
			75.456.783	10,03
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ally Financial, Inc. 5,125% 30/09/2024	USD	1.437.000	1.426.075	0,19
American Honda Finance Corp. 1,95% 18/10/2024	EUR	344.000	375.211	0,05
Capital One Financial Corp. 4,25% 30/04/2025	USD	1.750.000	1.724.482	0,23
Celanese US Holdings LLC 6,05% 15/03/2025	USD	1.685.000	1.695.869	0,22
Citigroup, Inc. 4,4% 10/06/2025	USD	3.521.000	3.478.019	0,46
Delta Air Lines, Inc. 2,9% 28/10/2024	USD	3.520.000	3.428.253	0,46
Ford Motor Credit Co. LLC 2,3% 10/02/2025	USD	1.751.000	1.684.417	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	2.217.000	2.189.574	0,29
General Motors Financial Co., Inc. 6,05% 10/10/2025	USD	1.633.000	1.651.274	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	1.633.000	1.596.674	0,21
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	1.709.000	1.706.838	0,23
Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	434.000	432.201	0,06
Kilroy Realty LP, REIT 3,45% 15/12/2024	USD	1.751.000	1.709.113	0,23

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
NGL Energy Partners LP 6,125% 01/03/2025	USD	1.805.000	1.801.887	0,24
Occidental Petroleum Corp. 5,875% 01/09/2025	USD	1.693.000	1.703.581	0,23
Ovintiv, Inc. 5,65% 15/05/2025	USD	1.693.000	1.701.450	0,23
Southern California Edison Co. 4,875% 01/03/2049	USD	2.833.000	2.611.040	0,35
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	2.255.000	2.146.693	0,28
US Treasury Bill 0% 20/06/2024	USD	5.575.000	5.439.099	0,72
Western Midstream Operating LP 3,1% 01/02/2025	USD	1.760.000	1.712.919	0,23
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	1.633.000	1.603.077	0,21
			41.817.746	5,56
Summe Anleihen			452.178.400	60,12
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			452.178.400	60,12

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

Anleihen

ARGENTINIEN

MercadoLibre, Inc. 3,125% 14/01/2031	USD	1.455.000	1.245.729	0,17
			1.245.729	0,17

BRASILIEN

Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	2.400.000	2.022.795	0,27
			2.022.795	0,27

KANADA

1011778 BC ULC, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	328.000	327.801	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 4,25% 01/06/2025	USD	696.000	686.175	0,09
Rogers Communications, Inc. 2,95% 15/03/2025	USD	1.760.000	1.708.253	0,23
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	4.465.000	4.658.727	0,62
			7.380.956	0,98

CHINA

CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4,45% 17/08/2026 [§]	USD	2.750.000	189.063	0,02
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4,375% 12/04/2027 [§]	USD	4.640.000	272.368	0,04
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,4% 27/05/2025 [§]	USD	645.000	53.677	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025 [§]	USD	3.200.000	278.368	0,04
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,3% 12/01/2031	USD	3.200.000	272.000	0,04
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,5% 30/01/2023 [§]	USD	3.164.000	102.830	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,7% 11/11/2025 [§]	USD	1.100.000	39.655	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85% 13/01/2032	USD	3.560.000	1.449.400	0,19
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,2% 16/01/2027 [§]	USD	850.000	33.804	–
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,45% 11/01/2031 [§]	USD	6.500.000	276.250	0,04
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,75% 08/07/2025 [§]	USD	4.900.000	117.600	0,02
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,2% 22/03/2026 [§]	USD	1.400.000	38.500	–
			3.123.515	0,42

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
DÄNEMARK					DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.693.000	1.705.360	0,23	Carrier Global Corp. 2,242% 15/02/2025	USD	1.633.000	1.583.108	0,21
			1.705.360	0,23	CEC Entertainment LLC, 144A 6,75% 01/05/2026	USD	3.320.000	3.243.717	0,43
DEUTSCHLAND					DEUTSCHLAND				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,8% 12/09/2025	USD	1.692.000	1.706.022	0,22	Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025	USD	2.772.000	2.758.979	0,37
ZF North America Capital, Inc., 144A 4,75% 29/04/2025	USD	1.576.000	1.558.874	0,21	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,643% 19/05/2029	USD	2.630.000	2.696.486	0,36
			3.264.896	0,43	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853% 19/05/2034	USD	2.105.000	2.174.246	0,29
IRLAND					IRLAND				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024	USD	991.000	977.932	0,13	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	1.726.000	1.709.973	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.634.000	1.576.993	0,21	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,875% 31/03/2025	USD	1.695.000	1.699.285	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	2.545.000	2.595.771	0,34	Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	580.000	584.843	0,08
			5.150.696	0,68	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1.130.000	1.171.703	0,16
ITALIEN					ITALIEN				
Enel Finance International NV, 144A 7,75% 14/10/2052	USD	1.600.000	1.980.334	0,26	Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2024	USD	65.108	63.839	0,01
			1.980.334	0,26	Commonwealth of Puerto Rico 5,375% 01/07/2025	USD	445.757	455.797	0,06
JAPAN					JAPAN				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,719% 20/02/2026	USD	1.695.000	1.702.118	0,23	Commonwealth of Puerto Rico 5,625% 01/07/2027	USD	441.720	467.571	0,06
			1.702.118	0,23	Commonwealth of Puerto Rico 5,625% 01/07/2029	USD	434.554	471.976	0,06
MALAYSIA					MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 4,921% 06/07/2048	MYR	25.728.000	6.191.877	0,82	Commonwealth of Puerto Rico 5,75% 01/07/2031	USD	422.078	470.368	0,06
			6.191.877	0,82	Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2033	USD	515.073	321.811	0,04
MEXIKO					MEXIKO				
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	15.980.000	14.122.669	1,88	Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2033	USD	400.241	392.796	0,05
			14.122.669	1,88	Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2035	USD	359.763	348.784	0,05
SCHWEIZ					SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	895.000	851.354	0,11	Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2037	USD	308.771	295.695	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	1.558.000	1.429.319	0,19	Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2041	USD	419.812	386.439	0,05
			2.280.673	0,30	Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2046	USD	436.600	390.529	0,05
THAILAND					THAILAND				
Thailand Government Bond 3,6% 17/06/2067	THB	67.758.000	1.884.002	0,25	Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	1.767.178	965.321	0,13
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	14.200.000	434.371	0,06	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 8,087% 25/05/2042	USD	1.557.922	1.602.490	0,21
Thailand Government Bond 4% 17/06/2066	THB	96.019.000	2.952.993	0,39	Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.768.000	1.718.298	0,23
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	661.123.000	20.787.281	2,76	DCP Midstream Operating LP 5,375% 15/07/2025	USD	1.634.000	1.635.941	0,22
			26.058.647	3,46	Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026 [§]	USD	9.900.000	507.375	0,07
VEREINIGTES KÖNIGREICH					VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Merlin Entertainments Ltd., Reg. S 5,75% 15/06/2026	USD	895.000	886.734	0,12	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	7.270.000	7.606.885	1,01
			886.734	0,12	Drive Auto Receivables Trust, Series 2020-2 'D' 3,05% 15/05/2028	USD	420.336	415.358	0,05
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Bank of America Corp., FRN 0,976% 22/04/2025	USD	1.634.000	1.608.043	0,21	Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048	USD	274.050	268.727	0,04
Bank of America Corp., FRN 3,841% 25/04/2025	USD	1.633.000	1.622.867	0,22	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	628.875	581.035	0,08
Bank of America Corp., FRN 0,981% 25/09/2025	USD	1.668.000	1.609.976	0,21	FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 6,637% 25/02/2042	USD	2.797.916	2.798.979	0,37
Capital One Financial Corp., FRN 2,636% 03/03/2026	USD	1.802.000	1.726.870	0,23	Fifth Third Bancorp 2,375% 28/01/2025	USD	2.699.000	2.610.961	0,35
Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	2.525.000	2.590.491	0,34	Fifth Third Bank NA 3,95% 28/07/2025	USD	300.000	293.605	0,04
Capital One Financial Corp., FRN 6,377% 08/06/2034	USD	2.520.000	2.599.258	0,34	Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026	USD	869.000	836.870	0,11

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fifth Third Bank NA, FRN 5,852% 27/10/2025	USD	1.116.000	1.113.188	0,15
FOCUS Brands Funding LLC 'A2', 144A 0% 30/07/2052	USD	8.171.563	8.363.443	1,11
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	525.000	555.298	0,07
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	1.818.750	1.601.983	0,21
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A2I', 144A 4,959% 20/06/2048	USD	2.089.487	2.007.237	0,27
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	1.915.000	1.924.855	0,26
JPMorgan Chase & Co., FRN 0,824% 01/06/2025	USD	1.634.000	1.599.322	0,21
Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	350.000	348.107	0,05
Morgan Stanley, FRN 3,62% 17/04/2025	USD	1.633.000	1.623.381	0,22
Morgan Stanley, FRN 0,864% 21/10/2025	USD	3.400.000	3.265.841	0,43
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	1.633.000	1.571.610	0,21
Navient Corp. 6,75% 25/06/2025	USD	347.000	351.326	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	1.634.000	1.648.998	0,22
Octane Receivables Trust 'A', 144A 1,21% 20/09/2028	USD	896.514	872.782	0,12
Octane Receivables Trust 'B', 144A 2,02% 20/09/2028	USD	5.190.000	4.882.091	0,65
OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	260.000	261.509	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,812% 12/06/2026	USD	1.710.000	1.720.544	0,23
Progress Residential Trust 'D', 144A 5,734% 17/06/2039	USD	1.408.000	1.379.831	0,18
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.266.000	1.222.615	0,16
Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	8.325.000	8.473.851	1,13
Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	1.642.000	1.715.619	0,23
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	4.832.000	4.450.611	0,59
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	427.322	415.919	0,05
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	2.900.000	2.851.962	0,38
United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025	USD	920.000	910.598	0,12
US Treasury Bill 0% 18/01/2024	USD	2.450.000	2.442.869	0,32
US Treasury Bill 0% 14/03/2024	USD	2.750.000	2.719.797	0,36
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	7.140.000	7.148.332	0,95
Verus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 2,724% 25/01/2067	USD	5.680.206	5.112.070	0,68
Walgreens Boots Alliance, Inc. 3,8% 18/11/2024	USD	1.735.000	1.704.549	0,23
Warnermedia Holdings, Inc. 3,638% 15/03/2025	USD	1.743.000	1.705.761	0,23
			131.253.194	17,45
Summe Anleihen			208.370.193	27,70
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			208.370.193	27,70

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
KROATIEN				
Fortenova Group TopCo 2,5% 04/01/2024*	EUR	9.381.666	3.946.492	0,53
Summe Anleihen			3.946.492	0,53
Aktien				
KROATIEN				
Fortenova Group TopCo BV*	EUR	2.190.772	921.570	0,12
Summe Aktien			921.570	0,12
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.868.062	0,65
Summe Anlagen			665.416.655	88,47

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
117.424.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.41-V2	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	7.021.579	0,94
14.435.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Kaufen	(3,00)%	18/11/2064	2.558.597	0,34
2.540.000	USD	J.P. Morgan	Apache Corp. 4,875% 15/11/2027	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	11.744	-
7.165.000	USD	J.P. Morgan	Bahrain Government Bond 7% 26/01/2026	Kaufen	(1,00)%	20/06/2026	57.336	0,01
2.200.000	USD	J.P. Morgan	Carnival Corp. 6,65% 15/01/2028	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2024	1.181	-
4.282.000	USD	J.P. Morgan	Macy's Retail Holdings LLC 4,5% 15/12/2034	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	348.178	0,05
3.041.000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00)%	20/06/2027	7.998	-
19.750.000	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond 5,875% 16/09/2025	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	470.287	0,06
6.150.000	USD	J.P. Morgan	The Gap, Inc. 3,625% 01/10/2029	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	218.393	0,03
5.420.000	USD	J.P. Morgan	Xerox Corp. 3,8% 15/05/2024	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	317.933	0,04
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							11.013.226	1,47
79.075.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.33-V14	Kaufen	(5,00)%	20/12/2024 (2.491.668)		(0,33)
12.242.000	USD	Goldman Sachs	CDX. NA.HY.39-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027 (1.528.302)		(0,20)
19.573.000	USD	Bank of America Merrill Lynch	CDX. NA.HY.39-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027 (2.443.510)		(0,32)
6.085.000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.39-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027 (759.657)		(0,10)

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kauf-/Verkauf	Zinssatz (Gezahlt)/Erhalten	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	Devisentermingeschäfte					
									Kaufsumme	Verkaufsumme				
2.569.000	USD	Bank of America Merrill Lynch	CDX, NA.HY.41-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(306.479)	(0,04)	AUD 38.146.669	USD 24.630.474	19/01/2024	J.P. Morgan	1.386.743	0,18
									AUD 412.328	USD 281.032	19/01/2024	Morgan Stanley	189	-
11.506.000	USD	Goldman Sachs	CDX, NA.HY.41-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(1.372.654)	(0,20)	AUD 35.736.331	USD 23.617.135	19/01/2024	State Street	756.157	0,10
4.572.000	USD	J.P. Morgan	CDX, NA.HY.41-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(545.435)	(0,07)	AUD 65.348	USD 43.440	02/02/2024	RBC	1.152	-
5.753.000	USD	Morgan Stanley	CDX, NA.HY.41-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(686.326)	(0,09)	BRL 39.039.000	USD 7.919.946	04/03/2024	Goldman Sachs	67.699	0,01
10.400.000	USD	J.P. Morgan	Bombardier, Inc. 7,45% 01/05/2034	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(677.108)	(0,09)	CAD 11.934.000	USD 8.645.320	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	380.017	0,05
3.035.000	USD	J.P. Morgan	Carnival Corp. 6,65% 15/01/2028	Verkaufen	1,00%	20/12/2024	(3.384)	-	CAD 23.963.000	USD 17.513.548	19/01/2024	RBC	608.972	0,08
4.850.000	USD	J.P. Morgan	Iron Mountain, Inc. 4,875% 15/09/2027	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(739.767)	(0,10)	CHF 15.102.000	USD 17.104.859	19/01/2024	UBS	945.973	0,13
1.230.000	USD	J.P. Morgan	Occidental Petroleum Corp. 5,55% 15/03/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(4.811)	-	CHF 3.428	USD 3.941	02/02/2024	J.P. Morgan	162	-
5.970.000	USD	J.P. Morgan	Occidental Petroleum Corp. 5,55% 15/03/2026	Kaufen	(1,00)%	20/06/2027	(34.461)	-	CHF 1.759.763	USD 2.024.415	02/02/2024	RBC	82.281	0,01
1.600.000	USD	Goldman Sachs	Post Holdings, Inc. 5,75% 01/03/2027	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(223.223)	(0,03)	COP 830.457.522	USD 199.689	08/03/2024	UBS	11.892	-
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Sanofi SA 0,5% 13/01/2027	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(123.394)	(0,02)	CZK 36.763.062	USD 1.581.615	12/01/2024	Bank of America	64.365	0,01
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(11.940.179)	(1,59)	CZK 112.038.109	USD 4.817.352	12/01/2024	Barclays	198.894	0,03
Nettomarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(926.953)	(0,12)	CZK 73.592.725	USD 3.160.960	12/01/2024	J.P. Morgan	133.983	0,02
									CZK 36.809.462	USD 1.583.135	12/01/2024	State Street	64.923	0,01
									CZK 4.126.000	USD 177.620	12/01/2024	UBS	7.112	-
									EUR 327.987	USD 355.633	03/01/2024	J.P. Morgan	7.449	-
									EUR 140.215.015	USD 153.202.609	03/01/2024	RBC	2.015.414	0,27
									EUR 446.837	USD 486.865	03/01/2024	Standard Chartered	7.783	-
									EUR 1.535	USD 1.677	02/02/2024	J.P. Morgan	24	-
									EUR 29.570	USD 32.520	02/02/2024	Wells Fargo	256	-
									EUR 16.255.000	USD 17.794.134	23/02/2024	BNP Paribas	237.487	0,03
									EUR 15.840.000	USD 17.454.840	23/02/2024	Goldman Sachs	116.423	0,02
									EUR 3.360.000	USD 3.681.190	23/02/2024	State Street	46.047	0,01
									GBP 149.429.385	USD 182.218.974	03/01/2024	HSBC	8.064.407	1,07
									GBP 201.896	USD 255.277	03/01/2024	J.P. Morgan	1.818	-
									GBP 462.301	USD 585.029	02/02/2024	J.P. Morgan	3.772	-
									GBP 251.040.564	USD 317.504.809	02/02/2024	NatWest Markets Plc	2.228.239	0,30
									GBP 9.338.199	USD 11.747.594	23/02/2024	Goldman Sachs	146.950	0,02
									GBP 23.327.612	USD 29.446.455	23/02/2024	J.P. Morgan	267.123	0,04
									GBP 8.863.921	USD 11.243.033	23/02/2024	Morgan Stanley	47.399	0,01
									GBP 25.002.356	USD 31.426.035	23/02/2024	State Street	420.751	0,06
									GBP 3.130.975	USD 3.897.651	23/02/2024	UBS	90.433	0,01
									HUF 5.145.502.000	USD 14.730.366	12/01/2024	BNP Paribas	138.684	0,02
									HUF 116.553.000	USD 312.877	12/01/2024	State Street	23.928	-
									HUF 138.935.600	USD 398.137	12/01/2024	UBS	3.347	-
									IDR 38.831.988.000	USD 2.447.189	17/01/2024	Bank of America	71.687	0,01
									IDR 1.067.850.100	USD 68.687	17/01/2024	Goldman Sachs	581	-
									IDR 1.045.342.278	USD 67.550	17/01/2024	HSBC	257	-
									IDR 2.002.148.000	USD 127.258	17/01/2024	J.P. Morgan	2.613	-
									IDR 1.025.973.622	USD 66.014	17/01/2024	UBS	537	-
									ILS 3.467.035	USD 862.768	18/01/2024	Bank of America	97.325	0,01
									ILS 5.326.401	USD 1.322.156	18/01/2024	Barclays	152.834	0,02
									ILS 2.173.336	USD 535.020	18/01/2024	BNP Paribas	66.822	0,01
									ILS 8.433.900	USD 2.101.826	18/01/2024	Goldman Sachs	233.695	0,03
									ILS 6.369.662	USD 1.578.407	18/01/2024	Morgan Stanley	185.484	0,02
									ILS 4.577.765	USD 1.132.746	18/01/2024	State Street	134.932	0,02
									ILS 6.021.855	USD 1.490.659	18/01/2024	UBS	176.917	0,02
									INR 17.894.000	USD 213.942	17/01/2024	Barclays	985	-
									INR 287.341.250	USD 3.441.254	17/01/2024	Deutsche Bank	10.032	-
									JPY 2.061.216.615	USD 14.502.071	19/01/2024	BNP Paribas	102.900	0,01
									JPY 1.211.813.790	USD 8.171.682	19/01/2024	Goldman Sachs	414.755	0,06
									JPY 3.103.337.976	USD 21.722.850	19/01/2024	J.P. Morgan	266.183	0,04

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamtrisikoido USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Nettovermögens	
				Verlust USD	% des Nettovermögens
3 Month SOFR, 18/03/2025	1.460	USD	351.221.250	102.830	0,01
Australia 10 Year Bond, 15/03/2024	1.489	AUD	118.413.005	3.546.068	0,47
Korea 10 Year Bond, 19/03/2024	239	KRW	21.433.729	447.192	0,06
Long Gilt, 26/03/2024	(363)	GBP	(47.449.367)	143.709	0,02
US 5 Year Note, 28/03/2024	838	USD	91.008.109	2.121.291	0,28
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				6.361.090	0,84
3 Month SOFR, 17/03/2026	(1.460)	USD	(353.612.000)	(404.224)	(0,06)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(1.833)	EUR	(216.143.036)	(993.535)	(0,13)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2024	(28)	JPY	(29.031.980)	(94.986)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(557)	USD	(62.758.234)	(1.372.198)	(0,18)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(200)	USD	(23.559.375)	(703.783)	(0,09)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(1.547)	USD	(206.524.500)	(19.845.109)	(2,64)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(23.413.835)	(3,11)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(17.052.745)	(2,27)

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	
						% des Nettovermögens	% des Nettovermögens								
JPY	4.574.948.619	USD	31.028.194	19/01/2024	State Street	1.388.094	0,18	USD	1.050.998	AUD	1.658.804	19/01/2024	Morgan Stanley	(80.358)	(0,01)
JPY	870.288.519	USD	6.121.175	19/01/2024	UBS	45.347	0,01						RBC	(147.849)	(0,02)
JPY	16.423.000	USD	112.853	19/01/2024	Wells Fargo	3.514	–	USD	2.094.132	AUD	3.287.212	19/01/2024	RBC	(147.849)	(0,02)
JPY	4.068.669.994	USD	27.931.213	02/02/2024	RBC	963.795	0,13	USD	747.654	AUD	1.178.082	19/01/2024	State Street	(55.834)	(0,01)
KRW	11.828.367.000	USD	8.928.619	17/01/2024	Barclays	197.758	0,03	USD	21.565.685	CAD	29.213.000	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(527.258)	(0,07)
KRW	11.236.326.000	USD	8.648.022	17/01/2024	BNP Paribas	21.557	–								
KRW	654.314.000	USD	483.985	17/01/2024	Citibank	20.862	–								
KRW	13.800.000	USD	10.269	17/01/2024	J.P. Morgan	379	–	USD	893.468	CAD	1.217.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(26.913)	–
KZT	18.000.000	USD	36.548	17/01/2024	J.P. Morgan	2.757	–	USD	137.672	CHF	123.010	19/01/2024	State Street	(9.357)	–
MXN	90.507.980	USD	4.886.406	12/01/2024	Bank of America	460.461	0,06	USD	17.186.323	CHF	15.102.000	19/01/2024	UBS	(864.510)	(0,12)
MXN	288.747.000	USD	16.505.676	12/01/2024	Barclays	552.398	0,07	USD	5.024.300	CLP	4.481.826.416	09/02/2024	BNP Paribas	(87.088)	(0,01)
MXN	200.539.743	USD	11.724.369	12/01/2024	Goldman Sachs	122.756	0,02	USD	5.127.037	CLP	4.549.732.877	09/02/2024	Goldman Sachs	(61.797)	(0,01)
MXN	164.624.000	USD	9.028.408	12/01/2024	RBC	696.951	0,09	USD	5.088.902	CLP	4.549.732.877	09/02/2024	UBS	(99.932)	(0,01)
MXN	15.614.000	USD	839.733	12/01/2024	Standard Chartered	82.683	0,01	USD	3.575.491	CNH	25.436.505	15/03/2024	Barclays	(12.154)	–
MYR	13.760.285	USD	2.975.197	08/03/2024	Bank of America	35.160	–	USD	8.206.882	CNH	58.281.040	15/03/2024	HSBC	(13.259)	–
MYR	15.423.777	USD	3.322.157	08/03/2024	HSBC	52.125	0,01	USD	14.210.953	CNH	101.052.000	15/03/2024	J.P. Morgan	(41.739)	(0,01)
NOK	105.000	USD	9.422	19/01/2024	J.P. Morgan	949	–	USD	3.589.471	CNH	25.538.455	15/03/2024	UBS	(12.553)	–
NOK	2.295.000	USD	210.324	19/01/2024	State Street	16.367	–	USD	37.179	COP	153.773.000	08/03/2024	J.P. Morgan	(1.999)	–
NZD	1.100.000	USD	640.946	19/01/2024	Citibank	55.730	0,01	USD	9.903.411	COP	40.326.854.426	08/03/2024	Morgan Stanley	(370.904)	(0,05)
NZD	742.198	USD	443.763	19/01/2024	Morgan Stanley	26.302	–	USD	15.418.035	COP	64.119.802.984	08/03/2024	UBS	(918.152)	(0,12)
NZD	11.361.000	USD	6.791.469	19/01/2024	RBC	403.923	0,05	USD	7.123.909	CZK	166.178.000	12/01/2024	Bank of America	(316.324)	(0,04)
PEN	401.000	USD	107.248	17/01/2024	Morgan Stanley	979	–	USD	3.217.623	CZK	74.743.285	12/01/2024	UBS	(128.834)	(0,02)
PLN	352.000	USD	87.121	16/02/2024	UBS	2.529	–	USD	3.772.443	EUR	3.462.816	03/01/2024	J.P. Morgan	(60.895)	(0,01)
RON	499.000	USD	105.776	12/01/2024	Bank of America	5.236	–	USD	475.915	EUR	437.074	02/02/2024	J.P. Morgan	(8.552)	–
RON	16.995.606	USD	3.623.642	12/01/2024	Citibank	157.356	0,02	USD	222.173	EUR	201.891	23/02/2024	Barclays	(1.785)	–
RON	22.657.555	USD	4.838.329	12/01/2024	Deutsche Bank	202.278	0,03	USD	32.805.628	EUR	30.055.000	23/02/2024	BNP Paribas	(534.291)	(0,07)
RON	15.735.047	USD	3.335.746	12/01/2024	UBS	164.817	0,02	USD	221.341	EUR	200.831	23/02/2024	J.P. Morgan	(1.440)	–
RSD	23.714.000	USD	216.351	14/02/2024	Citibank	7.636	–	USD	2.074.241	EUR	1.880.447	23/02/2024	Morgan Stanley	(11.734)	–
SEK	76.940.000	USD	7.558.644	23/02/2024	BNP Paribas	111.494	0,02	USD	218.149	EUR	201.236	23/02/2024	State Street	(5.082)	–
SEK	186.129.000	USD	17.858.798	23/02/2024	Goldman Sachs	696.376	0,09	USD	4.610.114	EUR	4.224.888	23/02/2024	UBS	(76.542)	(0,01)
SEK	73.793.000	USD	7.264.170	23/02/2024	UBS	92.244	0,01	USD	28.838.106	GBP	22.852.035	03/01/2024	J.P. Morgan	(261.675)	(0,04)
SGD	123.730	USD	93.132	02/02/2024	Standard Chartered	757	–	USD	6.372.796	GBP	5.010.999	02/02/2024	J.P. Morgan	(9.368)	–
TRY	1.669.000	USD	55.144	10/01/2024	Barclays	981	–	USD	48.314.144	GBP	38.723.672	23/02/2024	Barclays	(1.010.187)	(0,13)
TRY	1.524.000	USD	50.590	10/01/2024	J.P. Morgan	660	–	USD	1.778.392	GBP	1.415.639	23/02/2024	BNP Paribas	(24.781)	–
TWD	4.655.632	USD	149.867	17/01/2024	Barclays	3.091	–	USD	46.152.910	GBP	37.099.456	23/02/2024	Morgan Stanley	(1.102.574)	(0,15)
TWD	25.593.000	USD	794.103	17/01/2024	Citibank	46.742	0,01	USD	5.541.706	GBP	4.402.720	23/02/2024	State Street	(66.265)	(0,01)
TWD	815.841.369	USD	25.621.887	17/01/2024	Goldman Sachs	1.182.188	0,16	USD	46.845.343	GBP	37.661.569	23/02/2024	UBS	(1.126.134)	(0,15)
USD	48.637	EUR	43.786	03/01/2024	J.P. Morgan	165	–	USD	8.023.424	HUF	2.814.216.000	12/01/2024	Bank of America	(108.866)	(0,01)
USD	44.857	EUR	40.353	02/02/2024	J.P. Morgan	128	–	USD	949.534	HUF	348.278.699	12/01/2024	BNP Paribas	(56.893)	(0,01)
USD	48.235	GBP	37.756	02/01/2024	J.P. Morgan	158	–	USD	47.505	HUF	17.452.000	12/01/2024	Citibank	(2.926)	–
USD	42.631	GBP	33.382	03/01/2024	J.P. Morgan	122	–	USD	10.481.489	HUF	3.904.564.151	12/01/2024	State Street	(801.601)	(0,11)
USD	13.612	GBP	10.680	02/02/2024	J.P. Morgan	10	–	USD	7.547.524	HUF	2.687.560.000	12/01/2024	UBS	(218.767)	(0,03)
USD	28.334.404	GBP	22.209.214	23/02/2024	Barclays	45.387	0,01	USD	113.521	IDR	1.766.157.000	17/01/2024	Deutsche Bank	(1.043)	–
ZAR	76.798.290	USD	4.150.003	12/01/2024	Goldman Sachs	35.741	–	USD	3.610.771	IDR	56.135.572.083	17/01/2024	Goldman Sachs	(30.519)	–
ZAR	76.491.710	USD	4.137.307	12/01/2024	State Street	31.727	–	USD	3.551.041	IDR	54.952.363.533	17/01/2024	HSBC	(13.499)	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						28.435.457	3,78	USD	3.470.277	IDR	53.934.177.096	17/01/2024	UBS	(28.217)	–
EUR	43.756	USD	48.601	02/01/2024	J.P. Morgan	(163)	–	USD	9.887.282	ILS	39.544.183	18/01/2024	Citibank	(1.063.320)	(0,14)
EUR	40.353	USD	44.800	03/01/2024	J.P. Morgan	(129)	–	USD	15.657.481	INR	1.309.583.986	17/01/2024	Barclays	(72.068)	(0,01)
GBP	132.058	USD	168.584	02/02/2024	J.P. Morgan	(391)	–	USD	106.238	INR	8.871.000	17/01/2024	Deutsche Bank	(312)	–
GBP	126.779.247	USD	161.504.083	04/03/2024	BNP Paribas	(11.499)	–	USD	4.586.510	JPY	674.997.718	19/01/2024	BNP Paribas	(196.259)	(0,03)
JPY	1.327.179.186	USD	9.414.922	19/01/2024	UBS	(11.052)	–	USD	16.161.803	JPY	2.409.290.000	19/01/2024	Citibank	(909.480)	(0,12)
USD	3.898.754	AUD	6.153.130	19/01/2024	Barclays	(297.872)	(0,04)	USD	7.527.858	JPY	1.094.195.224	19/01/2024	Goldman Sachs	(225.179)	(0,03)
USD	25.949.430	AUD	39.709.000	19/01/2024	Citibank	(1.133.346)	(0,15)	USD	14.951.682	JPY	2.161.668.340	19/01/2024	J.P. Morgan	(365.051)	(0,05)
USD	1.920.698	AUD	3.021.933	19/01/2024	Goldman Sachs	(140.354)	(0,02)	USD	4.035.808	JPY	592.568.027	19/01/2024	Morgan Stanley	(162.896)	(0,02)
USD	9.387.831	AUD	14.887.073	19/01/2024	J.P. Morgan	(765.617)	(0,10)	USD	1.639.470	JPY	241.474.633	19/01/2024	RBC	(71.524)	(0,01)
								USD	9.168.456	JPY	1.350.015.688	19/01/2024	State Street	(397.224)	(0,05)
								USD	30.495.932	JPY	4.398.167.748	19/01/2024	UBS	(667.757)	(0,09)

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
USD	2.741.967	JPY	400.216.510	02/02/2024	J.P. Morgan	(100.303)	(0,01)	11.564.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,539%, variabler Zins erhalten	27/03/2033	(63.415)	(0,01)
USD	16.749.744	KRW	22.400.376.000	17/01/2024	Goldman Sachs	(533.647)	(0,07)							
USD	888.790	KRW	1.192.801.000	17/01/2024	HSBC	(31.536)	–							
USD	11.920.308	MXN	208.270.000	12/01/2024	Bank of America	(383.491)	(0,05)	7.265.000	USD	J.P. Morgan	USCPI 1 Monate	12/12/2033	(27.472)	–
USD	2.020.574	MXN	36.831.000	12/01/2024	J.P. Morgan	(155.261)	(0,02)							
USD	79.662.228	MXN	1.456.424.692	12/01/2024	RBC	(6.377.801)	(0,85)							
USD	4.166.957	NZD	7.107.756	19/01/2024	Bank of America	(334.679)	(0,05)	7.847.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,443%, variabler Zins erhalten	12/12/2033	(24.615)	–
USD	472.789	NZD	813.921	19/01/2024	Goldman Sachs	(42.700)	(0,01)							
USD	4.960.772	NZD	8.053.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(139.527)	(0,02)	7.266.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,425%, variabler Zins erhalten	12/12/2033	(11.259)	–
USD	839.746	NZD	1.436.747	19/01/2024	Morgan Stanley	(70.206)	(0,01)							
USD	399.611	NZD	689.422	19/01/2024	RBC	(37.029)	(0,01)							
USD	17.882.678	NZD	29.674.821	19/01/2024	State Street	(911.617)	(0,12)	7.266.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,423%, variabler Zins erhalten	12/12/2033	(9.850)	–
USD	4.180.711	NZD	7.136.244	19/01/2024	UBS	(338.968)	(0,05)							
USD	105.142	PEN	401.000	17/01/2024	UBS	(3.085)	–							
USD	9.450.216	PHP	524.487.000	08/03/2024	Barclays	(12.930)	–							
USD	190.820	PLN	793.000	16/02/2024	State Street	(11.146)	–	7.266.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,42%, variabler Zins erhalten	12/12/2033	(8.378)	–
USD	11.741.009	RON	55.388.208	12/01/2024	Bank of America	(581.160)	(0,08)							
USD	108.843	RON	499.000	12/01/2024	Citibank	(2.169)	–							
USD	15.798.148	RSD	1.731.620.663	14/02/2024	Citibank	(557.582)	(0,07)							
USD	7.382.991	SEK	76.940.000	23/02/2024	Goldman Sachs	(287.146)	(0,04)							
USD	17.188.807	SEK	186.129.000	23/02/2024	UBS	(1.366.367)	(0,18)							
USD	78.544	THB	2.718.791	08/03/2024	J.P. Morgan	(1.565)	–							
USD	24.907.130	THB	872.338.336	08/03/2024	UBS	(796.522)	(0,11)							
USD	10.167.247	TWD	326.175.462	17/01/2024	Citibank	(549.090)	(0,07)							
USD	5.394.608	TWD	172.457.000	17/01/2024	Deutsche Bank	(271.383)	(0,04)							
USD	10.836.655	TWD	347.246.539	17/01/2024	Goldman Sachs	(571.963)	(0,08)							
USD	6.530	TWD	211.000	17/01/2024	J.P. Morgan	(402)	–							
USD	151.378	TWD	4.655.632	03/04/2024	Barclays	(3.197)	–							
USD	186.553	TWD	5.743.369	03/04/2024	Goldman Sachs	(4.137)	–							
USD	12.937.926	ZAR	253.579.467	12/01/2024	BNP Paribas	(882.937)	(0,12)							
USD	437.151	ZAR	8.399.640	12/01/2024	State Street	(20.655)	–							
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(31.212.721)	(4,15)							
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(2.777.264)	(0,37)							
Inflationsswap-Kontrakte														
Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
21.239.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,113%, variabler Zins erhalten	15/08/2027	(285.393)	(0,04)	117.250.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,12%	19/07/2028	39.302	–	
14.239.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,203%, variabler Zins erhalten	15/08/2027	(265.481)	(0,04)	117.250.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,13%	19/07/2028	41.715	0,01	
21.422.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,093%, variabler Zins erhalten	15/08/2027	(263.115)	(0,04)	30.100.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,06%	20/07/2028	51.481	0,01	
12.142.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,543%, variabler Zins erhalten	27/03/2033	(71.237)	(0,01)	30.100.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,06%	24/10/2028	54.085	0,01	
			HICPXT 1 Monate				2.418.095.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,303%, variabler Zins erhalten	24/07/2028	62.069	0,01	
			HICPXT 1 Monate				7.371.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,38%	28/02/2025	74.381	0,01	
			HICPXT 1 Monate				3.713.505.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,303%, variabler Zins erhalten	24/07/2028	95.320	0,01	
			HICPXT 1 Monate				21.596.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,63%	25/10/2025	214.260	0,03	

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
46.589.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,879%	14/08/2028	340.569	0,05	120.908.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,142%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	13/12/2025	(767.841)	(0,10)
40.450.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,951%	31/07/2028	396.200	0,05	9.251.400	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,173%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	01/11/2033	(626.949)	(0,08)
65.246.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,074%	21/02/2025	465.137	0,06	9.251.300	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,173%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	01/11/2033	(626.942)	(0,08)
45.359.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,425%	28/02/2025	476.544	0,06	9.387.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,153%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	01/11/2033	(623.997)	(0,08)
57.005.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,369%	28/02/2025	569.560	0,08	9.251.300	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,145%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	01/11/2033	(610.489)	(0,08)
94.489.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,079%	21/02/2025	677.989	0,09	9.436.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,842%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	09/11/2033	(440.453)	(0,06)
77.737.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,486%	13/12/2025	782.909	0,10	8.300.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,851%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	09/11/2033	(392.254)	(0,05)
5.955.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,912%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	27/09/2051	3.378.217	0,45	8.300.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,847%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	09/11/2033	(390.109)	(0,05)
102.535.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 4,455%	03/11/2028	3.929.585	0,52	8.301.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,836%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	09/11/2033	(383.986)	(0,05)
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					11.649.323	1,55	4.693.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,075%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(288.603)	(0,04)
123.910.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,084%	08/05/2028	(4.323.969)	(0,58)	4.694.000	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,069%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(286.691)	(0,04)
123.910.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,126%	08/05/2028	(4.079.559)	(0,54)	4.625.700	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,074%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(284.165)	(0,04)
19.394.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,062%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	27/09/2053	(3.563.721)	(0,47)	4.625.700	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,073%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(283.716)	(0,04)
10.623.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,852%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	11/09/2053	(1.420.315)	(0,19)	4.625.600	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,07%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(282.813)	(0,04)
49.560.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,223%	05/05/2028	(1.417.074)	(0,19)							
5.521.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,162%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	23/10/2053	(1.151.617)	(0,15)							
2.842.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,085%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	10/11/2072	(872.850)	(0,12)							

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
4.625.700	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,069%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(282.520)	(0,04)
4.625.600	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,066%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(281.616)	(0,04)
4.625.700	CAD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,063%, variabler Zins erhalten REPO_CORRA 1 Tag	02/11/2033	(280.725)	(0,04)
22.125.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,576%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	18/12/2033	(197.332)	(0,03)
598.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,416%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	19/10/2053	(154.266)	(0,02)
2.411.979.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,53%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	14/09/2028	(109.265)	(0,01)
2.714.322.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,512%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	14/09/2028	(105.819)	(0,01)
1.861.249.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,507%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	13/09/2028	(69.588)	(0,01)
96.069.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 4,142%	18/12/2025	(9.675)	-
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(24.608.919)	(3,27)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(12.959.596)	(1,72)

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
8.478.000	Comerica, Inc., Put, 20,000, 19/01/2024	USD	Barclays	108	-
88.000.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 137,000, 18/01/2024	USD	Barclays	172.511	0,02
47.794.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,000, 16/02/2024	USD	Citibank	686.474	0,09
36.465.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,368, 15/01/2024	USD	Citibank	760	-
43.253.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,952, 12/09/2024	USD	Citibank	238.735	0,03
31.820.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,959, 24/01/2024	USD	Citibank	305	-
45.525.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	UBS	2.673	-
34.640.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	Citibank	2.034	-

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
22.025.000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 83,578, 01/03/2024	USD	Bank of America Merrill Lynch	86.697	0,01
42.310.000	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 18,500, 04/01/2024	USD	UBS	7	-
21.650.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,500, 22/05/2024	USD	Goldman Sachs	37.988	0,01
109.120.000	S&P 500 Index, Put, 4.400,000, 21/06/2024	USD	UBS	1.524.431	0,20
27.755.000	S&P 500 Index, Put, 4.550,000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	221.177	0,03
162	US Treasury 10 Year Note, Call, 114,000, 23/02/2024	USD	Goldman Sachs	139.219	0,02
8.140.500	Zions Bancorp NA, Put, 15,000, 19/01/2024	USD	Goldman Sachs	96	-
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				3.113.215	0,41

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(43.253.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1,005, 12/09/2024	USD	Citibank	(72.699)	(0,01)
(69.280.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,893, 31/01/2024	USD	Citibank	-	-
(42.310.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 19,250, 04/01/2024	USD	UBS	-	-
(38.595.000)	S&P 500 Index, Put, 4.650,000, 21/06/2024	USD	UBS	(861.630)	(0,11)
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(934.329)	(0,12)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
79.140.000	CDX.NA.HY.41-V2, Put, 0,99%, 21/02/2024	USD	Goldman Sachs	36.175	-
73.540.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2%, Call, 2%, 10/12/2030	USD	Goldman Sachs	643.813	0,09
73.540.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2,25%, Call, 2,25%, 10/12/2030	USD	Citibank	829.689	0,11
58.775.000	IRS Festzins bezahlt 4,75%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,75%, 12/04/2034	USD	Goldman Sachs	41.090	0,01
113.601.000	IRS Festzins bezahlt 4,75%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,75%, 08/01/2034	USD	Citibank	-	-
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				1.550.767	0,21

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Total Return Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
430.421.600	JPY	Morgan Stanley	Spread von 0,42% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von JP9984JP Index	16/01/2026	(118.244)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(118.244)	(0,02)
Nettomarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(118.244)	(0,02)

	% des Nettovermögens
Dänemark	0,23
Spanien	0,21
Argentinien	0,17
Saudi-Arabien	0,12
Summe Anlagen	88,47
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	11,53
Summe	100,00

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

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Barmittel	109.876.618	14,61
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(23.167.399)	(3,08)
Gesamtnettovermögen	752.125.874	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	23,01
Mexiko	10,38
Vereinigtes Königreich	10,15
Deutschland	4,69
Kolumbien	3,55
Thailand	3,46
Neuseeland	3,32
Überstaatlich	2,31
Chile	2,23
Irland	2,10
Serbien	2,09
Ungarn	1,87
Australien	1,70
Indien	1,52
Italien	1,49
Japan	1,43
Philippinen	1,15
Indonesien	1,07
Österreich	1,00
Kanada	0,98
Brasilien	0,92
Zypern	0,92
Schweiz	0,90
Malaysia	0,82
Südafrika	0,80
Portugal	0,72
Kroatien	0,65
China	0,47
Niederlande	0,37
Katar	0,36
Elfenbeinküste	0,34
Vereinigte Arabische Emirate	0,25
Albanien	0,25
Dominikanische Republik	0,24
Frankreich	0,23

Emerging Local Markets Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ANGOLA				
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	575.000	565.660	0,48
			565.660	0,48
BAHAMAS				
Bahamas Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2024	USD	200.000	198.680	0,17
			198.680	0,17
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	377.400	814.487	0,69
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	9.525	2.037.438	1,72
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	1.020.900	2.172.196	1,83
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 6% 15/05/2035	BRL	32.700	301.087	0,25
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	3.084.400	6.697.727	5,65
			12.022.935	10,14
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375% 13/05/2031	EUR	525.000	611.547	0,52
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,5% 27/01/2033	EUR	350.000	407.657	0,34
			1.019.204	0,86

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	830.000.000	1.001.991	0,84
			1.001.991	0,84
CHINA				
China Development Bank 3,68% 26/02/2026	CNY	2.600.000	376.868	0,32
China Government Bond 2,62% 15/04/2028	CNY	20.000.000	2.847.072	2,40
China Government Bond 3,01% 13/05/2028	CNY	5.000.000	723.690	0,61
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	16.300.000	2.380.348	2,01
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNY	2.150.000	354.585	0,30
			6.682.563	5,64
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 7% 30/06/2032	COP	5.416.800.000	1.171.300	0,99
Colombia Government Bond 13,25% 09/02/2033	COP	4.554.600.000	1.396.392	1,18
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	1.476.600.000	329.032	0,27
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	6.325.800.000	1.409.583	1,19
Colombia Titulos De Tesoreria 7,25% 18/10/2034	COP	4.030.700.000	857.802	0,72
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	9.142.400.000	2.086.114	1,76
			7.250.223	6,11
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031	EUR	525.000	522.421	0,44
			522.421	0,44
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	101.920.000	3.929.919	3,32
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	62.500.000	2.657.823	2,24
			6.587.742	5,56
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond 14,369% 20/10/2025	EGP	9.400.000	254.001	0,21
			254.001	0,21
UNGARN				
Hungary Government Bond 4,5% 23/03/2028	HUF	452.600.000	1.248.607	1,05
Hungary Government Bond 3,25% 22/10/2031	HUF	737.120.000	1.816.971	1,53
Hungary Government Bond 4,5% 27/05/2032	HUF	122.000.000	321.298	0,27
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	507.300.000	1.116.116	0,94
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	67.590.000	137.234	0,12
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	270.000	317.956	0,27
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	400.000	413.000	0,35
			5.371.182	4,53
INDIEN				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8,1% 22/03/2025	INR	40.000.000	478.901	0,40
India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	33.000.000	398.987	0,34
India Government Bond 7,26% 06/02/2033	INR	37.000.000	446.728	0,38
			1.324.616	1,12

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 5,125% 15/04/2027	IDR	20.400.000.000	1.277.067	1,08
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	21.017.000.000	1.395.309	1,18
Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	39.334.000.000	2.519.995	2,13
Indonesia Government Bond 7,5% 15/04/2040	IDR	14.263.000.000	989.513	0,83
Indonesia Government Bond 9,5% 15/07/2031	IDR	3.767.000.000	286.751	0,24
Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2036	IDR	31.330.000.000	2.288.089	1,93
Indonesia Treasury 5,5% 15/04/2026	IDR	9.000.000.000	573.581	0,48
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	5.400.000.000	378.221	0,32
Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	IDR	41.846.000.000	2.727.641	2,30
			12.436.167	10,49
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	9.438.000	506.137	0,43
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	11.265.000	591.958	0,50
Mexican Bonos 5,75% 05/03/2026	MXN	3.520.000	192.537	0,16
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	36.140.000	2.026.406	1,71
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	24.635.000	1.427.132	1,20
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	37.684.000	2.080.830	1,76
Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038	MXN	65.108.000	3.677.134	3,10
Mexican Udibonos Inflation Linked Bond, FRN 2,75% 27/11/2031	MXN	1.205.000	501.436	0,42
			11.003.570	9,28
PERU				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	7.296.000	1.922.419	1,62
			1.922.419	1,62
PHILIPPINEN				
Philippines Government Bond 9,25% 05/11/2034	PHP	4.690.000	106.049	0,09
			106.049	0,09
POLEN				
Poland Government Bond 2,75% 25/10/2029	PLN	3.400.000	774.740	0,65
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	4.470.000	1.209.332	1,02
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	9.493.000	2.236.737	1,89
			4.220.809	3,56
RUMÄNIEN				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	200.000	234.018	0,20
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	495.000	578.509	0,49
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	220.000	250.871	0,21
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	2.410.000	528.790	0,44
Romania Government Bond 4,15% 26/01/2028	RON	3.300.000	683.210	0,58
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	9.945.000	2.097.133	1,77
Romania Government Bond 4,25% 28/04/2036	RON	3.440.000	635.714	0,54
Romania Government Bond 5,8% 26/07/2027	RON	830.000	182.348	0,15
			5.190.593	4,38

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
SENEGAL				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	347.000	310.995	0,26
			310.995	0,26
SERBIEN				
Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	51.700.000	433.844	0,37
			433.844	0,37
SLOWENIEN				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	100.000	114.364	0,10
			114.364	0,10
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	49.628.000	2.371.127	2,00
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	36.185.000	1.668.748	1,41
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	24.000.000	1.026.435	0,87
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	58.220.000	2.359.127	1,99
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	15.089.000	689.318	0,58
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	15.350.000	656.030	0,55
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	10.893.000	438.305	0,37
			9.209.090	7,77
ÜBERSTAATLICH				
European Bank for Reconstruction & Development 5,6% 30/01/2025	IDR	8.040.000.000	521.057	0,44
European Investment Bank 8,125% 21/12/2026	ZAR	500.000	27.308	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4,6% 09/02/2026	IDR	5.800.000.000	367.524	0,31
International Bank for Reconstruction & Development 4,9% 12/02/2026	INR	27.600.000	320.425	0,27
International Finance Corp., Reg. S 3,59% 26/02/2026	COP	1.860.000.000	418.054	0,35
			1.654.368	1,39
THAILAND				
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	111.261.000	2.887.685	2,44
			2.887.685	2,44
TÜRKEI				
Türkiye Government Bond 17,8% 13/07/2033	TRY	20.317.000	541.874	0,46
			541.874	0,46
UKRAINE				
Ukraine Government Bond 15,84% 26/02/2025	UAH	11.000.000	241.807	0,20
			241.807	0,20
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,25% 15/04/2028	USD	475.000	474.512	0,40
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,625% 15/07/2032	USD	1.570.000	1.520.032	1,28
			1.994.544	1,68
URUGUAY				
Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	16.655.000	396.593	0,34
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	30.654.000	797.970	0,67
			1.194.563	1,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
USBKISTAN				
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	240.000	251.851	0,21
			251.851	0,21
Summe Anleihen			96.515.810	81,41
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
CHINA				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	200.000	178.404	0,15
			178.404	0,15
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	200.000	173.257	0,14
			173.257	0,14
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			351.661	0,29
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			96.867.471	81,70
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
CHINA				
Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 5,75% 02/01/2025	USD	330.000	51.711	0,04
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,75% 08/07/2025 ^S	USD	470.000	11.280	0,01
			62.991	0,05
INDONESIEN				
Standard Chartered Bank, 144A 9% 20/03/2029	IDR	12.000.000.000	862.469	0,73
Standard Chartered Bank 9% 19/03/2029	IDR	3.300.000.000	237.179	0,20
			1.099.648	0,93
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 4,504% 30/04/2029	MYR	5.302.000	1.200.322	1,01
Malaysia Government Bond 3,757% 22/05/2040	MYR	12.630.000	2.632.241	2,22
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	2.279.000	487.350	0,41
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	4.436.000	991.239	0,84
Malaysia Government Bond 4,935% 30/09/2043	MYR	5.143.000	1.223.263	1,03
			6.534.415	5,51
MEXIKO				
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.038.000	969.274	0,82
			969.274	0,82
PERU				
Peru Government Bond, 144A 6,35% 12/08/2028	PEN	4.361.000	1.206.048	1,02
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	2.110.000	606.160	0,51
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	1.310.000	362.284	0,30
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	3.389.000	921.417	0,78
			3.095.909	2,61

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
THAILAND				
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	31.851.000	997.558	0,84
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	34.005.000	952.155	0,80
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	21.750.000	544.108	0,46
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	42.455.000	1.345.473	1,14
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	31.575.000	992.793	0,84
			4.832.087	4,08
Summe Anleihen			16.594.324	14,00
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			16.594.324	14,00
Summe Anlagen			113.461.795	95,70

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.285.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.EM.40-V1	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	36.558	0,03
870.000	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond 5,875% 16/09/2025	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	39.564	0,03
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							76.122	0,06
1.380.000	USD	J.P. Morgan	Qatar Government Bond 9,75% 15/06/2030	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(34.770)	(0,03)
1.380.000	USD	J.P. Morgan	Saudi Arabia Government Bond 4% 17/04/2025	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(30.383)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(65.153)	(0,05)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							10.969	0,01

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 07/03/2024	5	EUR	659.938	9.021	0,01
US 5 Year Note, 28/03/2024	5	USD	543.008	12.657	0,01
US Ultra Bond, 19/03/2024	1	USD	133.500	12.836	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				34.514	0,03
Euro-Bund, 07/03/2024	(14)	EUR	(2.125.706)	(34.974)	(0,03)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(4)	EUR	(626.030)	(42.597)	(0,04)

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024	(16)	JPY	(1.656.935)	(8.452)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(23)	USD	(2.709.328)	(112.844)	(0,09)
US Long Bond, 19/03/2024	(4)	USD	(498.500)	(32.646)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(231.513)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(196.999)	(0,17)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	2.398.560	USD	492.517	03/01/2024	BNP Paribas	1.257	–
BRL	11.355.454	USD	2.305.080	04/03/2024	Goldman Sachs	18.323	0,02
CLP	470.264.643	USD	527.185	09/02/2024	BNP Paribas	9.138	0,01
CLP	477.389.865	USD	537.965	09/02/2024	Goldman Sachs	6.484	0,01
CLP	477.389.866	USD	533.963	09/02/2024	UBS	10.486	0,01
CNH	6.263.084	USD	880.372	15/03/2024	Barclays	2.993	–
CNH	14.350.203	USD	2.020.733	15/03/2024	HSBC	3.265	–
CNH	3.617.000	USD	509.523	15/03/2024	J.P. Morgan	630	–
CNH	6.288.186	USD	883.815	15/03/2024	UBS	3.091	–
CNY	1.939.000	USD	274.029	15/03/2024	State Street	321	–
COP	1.377.010.250	USD	342.873	08/03/2024	J.P. Morgan	7.957	0,01
CZK	15.191.964	USD	658.632	12/01/2024	BNP Paribas	21.553	0,02
CZK	16.179.690	USD	694.570	12/01/2024	J.P. Morgan	29.838	0,03
CZK	2.961.051	USD	126.762	12/01/2024	Morgan Stanley	5.813	–
CZK	95.765.496	USD	4.125.860	12/01/2024	UBS	161.817	0,14
EUR	10	USD	11	03/01/2024	J.P. Morgan	–	–
EUR	4.436.354	USD	4.911.589	31/01/2024	State Street	5.366	–
EUR	102.059	USD	111.323	23/02/2024	Citibank	1.890	–
EUR	522.000	USD	564.660	23/02/2024	HSBC	14.393	0,01
EUR	573.070	USD	625.702	23/02/2024	J.P. Morgan	10.002	0,01
HUF	114.165.304	USD	310.620	12/01/2024	Goldman Sachs	19.285	0,02
HUF	128.317.761	USD	351.684	12/01/2024	J.P. Morgan	19.118	0,02
HUF	1.246.048.405	USD	3.344.917	12/01/2024	State Street	255.812	0,22
HUF	117.367.000	USD	329.729	12/01/2024	UBS	9.429	0,01
IDR	19.597.728.440	USD	1.238.917	17/01/2024	Deutsche Bank	32.309	0,03
IDR	5.170.483.000	USD	329.456	17/01/2024	Goldman Sachs	5.933	–
IDR	25.232.592.346	USD	1.599.301	17/01/2024	J.P. Morgan	37.436	0,03
INR	49.935.000	USD	598.024	17/01/2024	Goldman Sachs	1.751	–
INR	61.052.833	USD	731.383	17/01/2024	J.P. Morgan	1.929	–
JPY	84.941.000	USD	583.683	19/01/2024	Wells Fargo	18.176	0,02
KRW	1.652.698.000	USD	1.247.536	17/01/2024	Barclays	27.631	0,02
KRW	755.094.000	USD	575.062	17/01/2024	UBS	7.544	0,01
MXN	38.691.409	USD	2.205.834	12/01/2024	Bank of America	79.907	0,07
MXN	6.854.444	USD	391.332	12/01/2024	Deutsche Bank	13.603	0,01
MXN	21.299.132	USD	1.162.719	12/01/2024	J.P. Morgan	95.553	0,08
MXN	9.588.956	USD	524.488	12/01/2024	RBC	41.991	0,04
MXN	5.038.000	USD	290.843	12/01/2024	State Street	6.783	0,01
MYR	15.885.878	USD	3.433.966	08/03/2024	Bank of America	41.410	0,03
MYR	980.000	USD	210.766	08/03/2024	Deutsche Bank	3.630	–
MYR	16.231.483	USD	3.496.130	08/03/2024	HSBC	54.854	0,05
PEN	743.000	USD	191.372	17/01/2024	BNP Paribas	9.158	0,01
PEN	5.564.000	USD	1.448.414	17/01/2024	J.P. Morgan	53.263	0,04

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		%	des Nettovermögens	Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		%	des Nettovermögens
						(Verlust) USD	% des Nettovermögens									(Verlust) USD	% des Nettovermögens		
PLN	11.386.935	USD	2.740.050	16/02/2024	State Street	160.044	0,13			USD	758.812	COP	3.089.893.383	08/03/2024	Morgan Stanley	(28.419)	(0,02)		
PLN	4.776.000	USD	1.182.067	16/02/2024	UBS	34.314	0,03			USD	220.361	CZK	5.153.000	12/01/2024	HSBC	(10.353)	(0,01)		
RON	10.202.037	USD	2.207.659	12/01/2024	Bank of America	61.979	0,05			USD	708.719	COP	2.947.388.410	08/03/2024	UBS	(42.205)	(0,04)		
RON	2.651.000	USD	581.228	12/01/2024	HSBC	8.538	0,01			USD	2.454.564	CZK	57.042.440	12/01/2024	J.P. Morgan	(99.378)	(0,08)		
RON	4.637.594	USD	999.399	12/01/2024	J.P. Morgan	32.323	0,03			USD	662.122	CZK	14.804.488	12/01/2024	Morgan Stanley	(715)	–		
RSD	58.418.000	USD	542.137	14/02/2024	Citibank	9.640	0,01			USD	500.995	CZK	11.637.520	12/01/2024	RBC	(20.048)	(0,02)		
SGD	768.000	USD	578.893	15/03/2024	Deutsche Bank	4.964	–			USD	25.341	EGP	964.730	31/01/2024	Standard Chartered	(1.144)	–		
THB	9.051.000	USD	263.910	08/03/2024	BNP Paribas	2.780	–			USD	62.407	EUR	57.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(823)	–		
THB	24.765.693	USD	709.241	08/03/2024	HSBC	20.486	0,02			USD	1.231.997	EUR	1.123.000	23/02/2024	State Street	(13.743)	(0,01)		
THB	3.355.473	USD	97.192	08/03/2024	J.P. Morgan	1.678	–			USD	4.235.701	EUR	3.881.762	23/02/2024	UBS	(70.326)	(0,06)		
THB	93.232.529	USD	2.661.989	08/03/2024	UBS	85.130	0,07			USD	263.316	HUF	96.734.000	12/01/2024	Citibank	(16.218)	(0,01)		
TRY	11.747.000	USD	395.030	10/01/2024	Bank of America	3	–			USD	254.841	HUF	90.807.567	12/01/2024	Deutsche Bank	(7.567)	(0,01)		
TRY	6.021.000	USD	198.936	10/01/2024	Barclays	3.540	–			USD	787.075	HUF	275.347.886	12/01/2024	Goldman Sachs	(8.603)	(0,01)		
TRY	12.488.000	USD	418.351	10/01/2024	Citibank	1.600	–			USD	1.453.231	HUF	533.259.859	12/01/2024	J.P. Morgan	(87.740)	(0,07)		
TRY	23.408.000	USD	777.039	10/01/2024	J.P. Morgan	10.134	0,01			USD	545.374	IDR	8.460.379.200	17/01/2024	Citibank	(3.417)	–		
TWD	32.497.199	USD	1.046.103	17/01/2024	Barclays	21.576	0,02			USD	284.856	IDR	4.425.985.806	17/01/2024	Goldman Sachs	(2.240)	–		
TWD	40.089.801	USD	1.289.310	17/01/2024	Goldman Sachs	27.821	0,02			USD	181.096	IDR	2.802.462.495	17/01/2024	HSBC	(688)	–		
TWD	6.598.000	USD	205.226	17/01/2024	J.P. Morgan	11.549	0,01			USD	2.100.175	IDR	33.232.380.082	17/01/2024	J.P. Morgan	(55.477)	(0,05)		
USD	201.024	BRL	982.000	04/03/2024	BNP Paribas	100	–			USD	615.579	IDR	9.808.939.000	17/01/2024	Morgan Stanley	(20.688)	(0,02)		
USD	92.689	CLP	80.599.200	31/01/2024	State Street	723	–			USD	837.668	IDR	13.138.569.534	17/01/2024	UBS	(14.579)	(0,01)		
USD	356.768	COP	1.382.118.000	08/03/2024	BNP Paribas	4.637	–			USD	483.474	IDR	7.496.308.500	31/01/2024	HSBC	(2.699)	–		
USD	307.481	CZK	6.856.550	31/01/2024	Standard Chartered	715	–			USD	1.295.574	INR	108.361.202	17/01/2024	Barclays	(5.963)	(0,01)		
USD	332	EUR	299	02/01/2024	J.P. Morgan	1	–			USD	92.144	INR	7.692.000	17/01/2024	J.P. Morgan	(245)	–		
USD	151.197	HUF	52.346.000	31/01/2024	Bank of America	366	–			USD	553.615	INR	46.227.000	17/01/2024	Standard Chartered	(1.623)	–		
USD	304.712	JPY	42.917.000	19/01/2024	Citibank	619	–			USD	579.427	JPY	83.226.000	19/01/2024	Citibank	(10.280)	(0,01)		
USD	375.741	PLN	1.474.500	31/01/2024	J.P. Morgan	132	–			USD	568.525	KRW	737.026.000	17/01/2024	Goldman Sachs	(140)	–		
USD	53.132	THB	1.798.000	08/03/2024	Citibank	154	–			USD	128.401	KRW	173.387.000	17/01/2024	J.P. Morgan	(5.379)	(0,01)		
USD	688.547	TRY	20.450.391	10/01/2024	Barclays	833	–			USD	1.839.061	MXN	32.760.944	12/01/2024	J.P. Morgan	(96.331)	(0,08)		
USD	41.782	TRY	1.264.900	31/01/2024	J.P. Morgan	104	–			USD	221.870	MXN	4.123.000	12/01/2024	Morgan Stanley	(21.701)	(0,02)		
ZAR	26.955.970	USD	1.375.326	12/01/2024	BNP Paribas	93.858	0,08			USD	492.323	MXN	8.397.200	31/01/2024	Goldman Sachs	(1.971)	–		
ZAR	18.557.827	USD	980.139	12/01/2024	Deutsche Bank	31.320	0,03			USD	9.703	MXN	165.000	31/01/2024	J.P. Morgan	(9)	–		
ZAR	8.956.815	USD	484.909	12/01/2024	Goldman Sachs	3.265	–			USD	482.837	MYR	2.243.165	31/01/2024	Deutsche Bank	(6.433)	(0,01)		
ZAR	16.427.196	USD	861.423	12/01/2024	J.P. Morgan	33.910	0,03			USD	689.158	MYR	3.205.000	08/03/2024	Deutsche Bank	(12.004)	(0,01)		
ZAR	17.870.964	USD	949.052	12/01/2024	Standard Chartered	24.970	0,02			USD	195.764	MYR	908.148	08/03/2024	J.P. Morgan	(2.913)	–		
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.844.928	1,56			USD	447.835	PEN	1.711.000	17/01/2024	BNP Paribas	(13.949)	(0,01)		
CLP	256.321.000	USD	295.817	09/02/2024	Morgan Stanley	(3.490)	–			USD	2.860.065	PEN	10.908.000	17/01/2024	UBS	(83.913)	(0,07)		
CLP	297.823.000	USD	340.369	09/02/2024	UBS	(711)	–			USD	109.283	PEN	406.400	31/01/2024	UBS	(355)	–		
CZK	749.910	USD	33.629	12/01/2024	J.P. Morgan	(53)	–			USD	31.586	PHP	1.753.000	08/03/2024	Barclays	(43)	–		
EUR	2.077	USD	2.306	03/01/2024	J.P. Morgan	(7)	–			USD	108.108	RON	510.000	12/01/2024	Bank of America	(5.351)	(0,01)		
IDR	2.426.625.512	USD	157.702	17/01/2024	J.P. Morgan	(297)	–			USD	2.876.930	RON	13.192.000	12/01/2024	Citibank	(57.883)	(0,05)		
INR	25.396.000	USD	305.589	17/01/2024	J.P. Morgan	(555)	–			USD	567.463	RON	2.670.000	12/01/2024	J.P. Morgan	(26.529)	(0,02)		
KRW	389.277.000	USD	302.991	17/01/2024	HSBC	(2.638)	–			USD	182.436	RON	821.000	31/01/2024	Barclays	(156)	–		
MYR	1.129.000	USD	247.078	08/03/2024	HSBC	(85)	–			USD	13.950	RSD	1.480.000	31/01/2024	J.P. Morgan	(27)	–		
USD	468.970	BRL	2.300.560	03/01/2024	Goldman Sachs	(4.630)	–			USD	53.148	RSD	5.825.500	14/02/2024	Citibank	(1.876)	–		
USD	20.015	BRL	98.000	03/01/2024	J.P. Morgan	(160)	–			USD	582.233	RSD	62.519.000	14/02/2024	Deutsche Bank	(8.280)	(0,01)		
USD	490.433	BRL	2.398.560	02/02/2024	BNP Paribas	(2.484)	–			USD	62.489	BRL	311.000	04/03/2024	J.P. Morgan	(1.143)	–		
USD	774.100	BRL	3.854.764	04/03/2024	Goldman Sachs	(14.611)	(0,01)			USD	394.390	CLP	348.049.000	09/02/2024	J.P. Morgan	(2.550)	–		
USD	62.489	BRL	311.000	04/03/2024	J.P. Morgan	(1.143)	–			USD	482.428	CNH	3.439.000	31/01/2024	Goldman Sachs	(1.183)	–		
USD	394.390	CLP	348.049.000	09/02/2024	J.P. Morgan	(2.550)	–			USD	994.735	TWD	31.912.098	17/01/2024	Citibank	(53.721)	(0,05)		
USD	482.428	CNH	3.439.000	31/01/2024	Goldman Sachs	(1.183)	–			USD	635.060	TWD	19.925.000	17/01/2024	Deutsche Bank	(19.567)	(0,02)		
USD	677.503	CNH	4.821.000	15/03/2024	J.P. Morgan	(2.466)	–			USD	853.239	TWD	27.347.902	17/01/2024	Goldman Sachs	(45.264)	(0,04)		
USD	224.209	COP	895.338.900	31/01/2024	State Street	(5.471)	(0,01)			USD	1.056.648	TWD	32.497.199	03/04/2024	Barclays	(22.318)	(0,02)		
USD	212.007	COP	879.313.000	08/03/2024	Goldman Sachs	(12.021)	(0,01)												
USD	645.454	COP	2.632.144.227	08/03/2024	J.P. Morgan	(25.153)	(0,02)												

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
USD	1.302.175	TWD	40.089.801	03/04/2024	Goldman Sachs	(28.878)	(0,03)	858.963	BRL	Goldman Sachs	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 11,07%	02/01/2029	5.655	0,01	
USD	565.869	UYU	22.431.000	13/03/2024	Goldman Sachs	(3.254)	-								
USD	450.887	ZAR	8.339.392	12/01/2024	BNY Mellon	(3.636)	-	46.200.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR 1 Tag, Festzins erhalten 6,478%	30/11/2028	6.695	0,01	
USD	477.145	ZAR	9.002.149	12/01/2024	Barclays	(13.500)	(0,01)								
USD	220.239	ZAR	4.231.000	12/01/2024	HSBC	(10.364)	(0,01)								
USD	2.324.324	ZAR	44.419.711	12/01/2024	J.P. Morgan	(96.687)	(0,08)								
USD	627.087	ZAR	11.740.942	12/01/2024	State Street	(12.831)	(0,01)	2.300.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,765% erhalten	16/12/2027	7.221	0,01	
USD	411.162	ZAR	7.612.640	31/01/2024	Standard Chartered	(3.036)	-								
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.316.028)	(1,11)								
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						528.900	0,45	5.400.000	BRL	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 11,76%	02/01/2025	7.879	0,01	
								335.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,4%	27/09/2028	15.708	0,01	
Inflationsswap-Kontrakte								17.735.000	MXN	J.P. Morgan	Variabler Zins TIIE 4 Wochen bezahlt, Festzins 9,09% erhalten	06/11/2028	20.128	0,02	
Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens									
390.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,349%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	24/01/2028	1.958	-									
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva						1.958	-								
130.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,915%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	09/11/2027	(2.431)	-	965.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,367%	21/09/2028	43.665	0,04		
340.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,608%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	17/02/2028	(1.936)	-	Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva						150.710	0,13	
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva						(4.367)	-	11.500.000	MXN	J.P. Morgan	Variabler Zins TIIE 4 Wochen bezahlt, Festzins 6,575% erhalten	13/09/2024	(23.156)	(0,02)	
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva						(2.409)	-	7.500.000	MXN	J.P. Morgan	Variabler Zins TIIE 4 Wochen bezahlt, Festzins 7,49% erhalten	05/06/2024	(7.729)	(0,01)	
								2.850.000	MXN	J.P. Morgan	Variabler Zins TIIE 4 Wochen bezahlt, Festzins 6,54% erhalten	03/12/2024	(7.094)	-	
Zinsswap-Kontrakte								Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva						(37.979)	(0,03)
Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva						112.731	0,10	
1.920.709	BRL	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 10,28%	04/01/2027	3.870	-	Option-Purchased-Kontrakte								
114.000.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR 1 Tag, Festzins erhalten 6,252%	15/12/2028	3.874	-	Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens			
1.591.000	CNY	Citibank	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,65% erhalten	16/05/2030	4.379	-	1.160.000	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 4,800, 10/01/2024	USD	Bank of America Merrill Lynch	3.617	-			
1.606.000	CNY	Citibank	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,65% erhalten	15/05/2030	4.404	-	1.710.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,943, 12/01/2024	USD	Morgan Stanley	24	-			
							Gesamtmarktwert von Option-Purchased-Kontrakten – Aktiva						3.641	-	

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	2.778.608	2,34
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2.315.804	1,96
Gesamtnettovermögen	118.556.207	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Indonesien	11,42
Brasilien	10,14
Mexiko	10,10
Südafrika	7,77
Thailand	6,52
Kolumbien	6,11
China	5,84
Tschechische Republik	5,56
Malaysia	5,51
Ungarn	4,53
Rumänien	4,38
Peru	4,23
Polen	3,56
Vereinigte Staaten von Amerika	1,68
Überstaatlich	1,39
Indien	1,12
Uruguay	1,01
Bulgarien	0,86
Chile	0,84
Angola	0,48
Türkei	0,46
Elfenbeinküste	0,44
Serbien	0,37
Senegal	0,26
Ägypten	0,21
Usbekistan	0,21
Ukraine	0,20
Bahamas	0,17
Tansania	0,14
Slowenien	0,10
Philippinen	0,09
Summe Anlagen	95,70
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,30
Summe	100,00

[§] Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Emerging Markets Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 16/06/2027	EUR	757.000	811.937	0,42
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	785.000	890.259	0,47
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 23/11/2031	EUR	1.785.000	1.739.884	0,91
			3.442.080	1,80
ANGOLA				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	675.000	623.845	0,33
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	3.930.000	3.501.198	1,83
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	1.100.000	900.625	0,47
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	300.000	295.127	0,15
			5.320.795	2,78
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035	USD	2.485.041	858.008	0,45
Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038	USD	2.935.207	1.170.358	0,61
Argentina Government Bond, FRN 0% 15/12/2035	USD	85.000	2.635	–
			2.031.001	1,06
BAHAMAS				
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	1.555.000	1.383.950	0,72
			1.383.950	0,72

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BAHRAIN				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1.200.000	1.252.440	0,65
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.400.000	1.426.320	0,75
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,625% 18/05/2034	USD	1.115.000	1.011.558	0,53
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	950.000	897.237	0,47
			4.587.555	2,40
BARBADOS				
Barbados Government Bond, 144A 6,5% 01/10/2029	USD	115.000	109.250	0,06
			109.250	0,06
BERMUDA				
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	875.000	870.188	0,45
			870.188	0,45
BRASILIEN				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	400.000	337.133	0,18
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	200.000	163.060	0,08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	158.000	340.988	0,18
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	8.869	1.897.117	0,99
			2.738.298	1,43
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,5% 27/01/2033	EUR	845.000	984.200	0,51
			984.200	0,51
CHILE				
AES Andes SA, FRN, 144A 7,125% 26/03/2079	USD	1.050.000	1.009.696	0,53
Chile Government Bond 3,5% 31/01/2034	USD	200.000	178.925	0,09
Chile Government Bond 4,95% 05/01/2036	USD	280.000	277.340	0,14
Chile Government Bond 3,25% 21/09/2071	USD	475.000	320.506	0,17
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3,15% 14/01/2030	USD	200.000	178.644	0,09
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	525.000	508.826	0,27
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	500.000	304.872	0,16
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	510.000	422.540	0,22
			3.201.349	1,67
CHINA				
China Government Bond 3,12% 05/12/2026	CNY	8.550.000	1.235.339	0,65
China Government Bond 2,62% 25/06/2030	CNY	4.300.000	609.362	0,32
China Government Bond 3,27% 19/11/2030	CNY	5.850.000	865.606	0,45
			2.710.307	1,42
KOLUMBIEN				
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25% 12/05/2026	USD	450.000	444.768	0,23
Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	285.000	264.396	0,14
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	1.340.000	1.094.860	0,57

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Colombia Government Bond 5,625% 26/02/2044	USD	1.875.000	1.579.884	0,82
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.125.000	877.146	0,46
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	800.000	537.300	0,28
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	210.000	242.340	0,13
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	3.973.300.000	885.373	0,46
			5.926.067	3,09
COSTA RICA				
Costa Rica Government Bond, 144A 7,3% 13/11/2054	USD	250.000	271.875	0,14
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	500.000	460.875	0,24
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	360.000	391.500	0,21
			1.124.250	0,59
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, 144A 4,875% 23/09/2032	USD	1.985.000	1.812.305	0,95
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	465.000	455.700	0,24
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	2.760.000	2.519.880	1,31
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048	USD	250.000	238.900	0,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	200.000	173.490	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	1.825.000	1.816.787	0,95
			7.017.062	3,66
ECUADOR				
Ecuador Government Bond, STEP, 144A 6% 31/07/2030	USD	2.676.200	1.251.195	0,65
			1.251.195	0,65
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027	USD	520.000	402.290	0,21
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	600.000	461.916	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	363.000	253.169	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	792.000	668.139	0,35
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	2.644.000	1.653.664	0,87
			3.439.178	1,80
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	450.000	423.552	0,22
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	910.000	807.368	0,42
			1.230.920	0,64
GHANA				
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	775.000	347.495	0,18
Ghana Government Bond, Reg. S 10,75% 14/10/2030	USD	335.000	212.126	0,11
			559.621	0,29
GUATEMALA				
Guatemala Government Bond, 144A 4,9% 01/06/2030	USD	1.200.000	1.158.000	0,61
Guatemala Government Bond, 144A 6,6% 13/06/2036	USD	1.160.000	1.197.700	0,63
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	950.000	927.081	0,48

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	200.000	196.550	0,10
Guatemala Government Bond, Reg. S 7,05% 04/10/2032	USD	270.000	287.584	0,15
			3.766.915	1,97
INDIEN				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	450.000	448.866	0,23
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25% 15/01/2030	USD	4.100.000	3.745.432	1,96
Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25% 13/01/2031	USD	400.000	334.527	0,18
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	567.000	512.568	0,27
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	35.800.000	430.215	0,22
			5.471.608	2,86
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 4,55% 11/01/2028	USD	200.000	200.051	0,10
Indonesia Government Bond 3,4% 18/09/2029	USD	590.000	555.485	0,29
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,25% 17/01/2042	USD	380.000	396.570	0,21
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,625% 15/04/2043	USD	2.700.000	2.635.389	1,38
Indonesia Government Bond 6,125% 15/05/2028	IDR	19.719.000.000	1.265.131	0,66
Indonesia Treasury 7% 15/02/2033	IDR	12.747.000.000	858.479	0,45
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	1.200.000	1.054.368	0,55
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	420.000	421.575	0,22
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,15% 29/03/2027	USD	500.000	496.250	0,26
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,4% 01/03/2028	USD	350.000	349.503	0,18
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,45% 20/02/2029	USD	961.000	960.039	0,50
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	2.250.000	2.033.437	1,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,55% 29/03/2026	USD	2.200.000	2.205.082	1,15
			13.431.359	7,01
ISRAEL				
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	590.000	582.780	0,30
			582.780	0,30
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	470.000	439.736	0,23
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	3.300.000	3.042.369	1,59
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	1.035.000	916.539	0,48
			4.398.644	2,30
JAMAICA				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	1.170.000	1.455.188	0,76
			1.455.188	0,76

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
JORDANIEN				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,5% 13/01/2029	USD	470.000	477.172	0,25
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	3.455.000	3.221.784	1,68
			3.698.956	1,93
KASACHSTAN				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	870.000	764.758	0,40
			764.758	0,40
KENIA				
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	1.668.000	1.529.424	0,80
			1.529.424	0,80
KUWAIT				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	400.000	412.376	0,22
			412.376	0,22
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	200.000	197.812	0,10
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	300.000	295.867	0,16
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	38.845.000	2.144.938	1,12
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	985.000	1.037.367	0,54
			3.675.984	1,92
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	655.000	540.443	0,28
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	1.160.000	1.225.938	0,64
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	2.255.000	1.630.291	0,85
			3.396.672	1,77
NIGERIA				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	1.300.000	1.172.139	0,61
			1.172.139	0,61
OMAN				
Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	2.190.000	2.209.463	1,15
Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	500.000	510.435	0,27
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	800.000	843.120	0,44
Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	1.200.000	1.226.302	0,64
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	1.025.000	1.108.056	0,58
OmGrid Funding Ltd., Reg. S 5,196% 16/05/2027	USD	400.000	398.906	0,21
			6.296.282	3,29
PAKISTAN				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,875% 31/03/2036	USD	1.228.000	778.331	0,41
			778.331	0,41
PANAMA				
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	920.000	680.363	0,35
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	1.875.000	1.378.275	0,72
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	3.090.000	3.018.930	1,58
Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	840.000	553.770	0,29
			5.631.338	2,94

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, 144A 2,739% 29/01/2033	USD	800.000	660.200	0,34
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	220.000	224.027	0,12
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.375.000	1.226.156	0,64
			2.110.383	1,10
PERU				
Peru Government Bond 3,3% 11/03/2041	USD	400.000	312.500	0,16
Peru Government Bond 3,55% 10/03/2051	USD	250.000	190.163	0,10
Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	1.440.000	903.254	0,47
			1.405.917	0,73
PHILIPPINEN				
Manila Water Co., Inc., Reg. S 4,375% 30/07/2030	USD	1.000.000	908.807	0,47
Philippine Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	200.000	200.881	0,10
Philippine Government Bond 5% 17/07/2033	USD	440.000	451.779	0,24
Philippines Government Bond 2,65% 10/12/2045	USD	1.015.000	721.411	0,38
			2.282.878	1,19
POLEN				
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	330.000	345.123	0,18
Poland Government Bond, Reg. S 3,875% 14/02/2033	EUR	385.000	444.633	0,23
			789.756	0,41
KATAR				
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 3,75% 22/06/2026	USD	500.000	488.730	0,26
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	300.000	293.237	0,15
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	575.000	561.076	0,29
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.890.000	1.745.358	0,91
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	1.225.000	1.043.983	0,55
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	705.000	543.389	0,28
			4.675.773	2,44
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	705.000	823.936	0,43
Romania Government Bond, Reg. S 5,5% 18/09/2028	EUR	650.000	741.029	0,39
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	638.000	544.549	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 5,125% 15/06/2048	USD	266.000	228.760	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.926.000	1.401.912	0,73
			3.740.186	1,95
SAUDI-ARABIEN				
Gacfi First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	996.000	904.830	0,47
Gacfi First Investment Co., Reg. S 5,375% 13/10/2122	USD	200.000	179.440	0,09
KSA Sukuk Ltd., 144A 2,969% 29/10/2029	USD	900.000	833.404	0,43
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	2.000.000	1.792.092	0,94

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	1.225.000	1.159.983	0,61
Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	380.000	268.167	0,14
			5.137.916	2,68
SENEGAL				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	2.670.000	2.392.961	1,25
			2.392.961	1,25
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	525.000	538.415	0,28
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	2.652.000	2.130.211	1,11
Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	440.000	452.382	0,24
			3.121.008	1,63
SLOWENIEN				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	800.000	914.913	0,48
			914.913	0,48
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	565.000	536.549	0,28
South Africa Government Bond 5,65% 27/09/2047	USD	1.775.000	1.424.189	0,74
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	500.000	504.932	0,27
			2.465.670	1,29
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 5% 11/01/2028	USD	400.000	407.286	0,21
Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	400.000	415.200	0,22
			822.486	0,43
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	1.275.000	658.191	0,34
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	2.650.000	1.371.369	0,72
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	1.410.000	725.299	0,38
			2.754.859	1,44
ÜBERSTAATLICH				
International Bank for Reconstruction & Development 0% 31/03/2027	USD	300.000	276.538	0,14
			276.538	0,14
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	260.000	256.533	0,13
			256.533	0,13
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,466% 23/09/2036	USD	200.000	168.102	0,09
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,5% 18/06/2030	USD	200.000	169.986	0,09
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.225.000	830.683	0,43
			1.168.771	0,61
TÜRKEI				
Türkiye Government Bond 8,6% 24/09/2027	USD	575.000	615.271	0,32
Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	300.000	333.645	0,17
Türkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	475.000	526.424	0,28

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	475.000	537.747	0,28
Turkiye Government Bond 6,5% 20/09/2033	USD	300.000	287.745	0,15
Turkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	1.000.000	732.360	0,38
Turkiye Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	1.050.000	1.008.273	0,53
Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	850.000	724.228	0,38
			4.765.693	2,49
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Emirate of Dubai United Arab Emirates, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	200.000	150.985	0,08
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	400.000	398.268	0,21
Ruwais Power Co. PJSC, Reg. S 6% 31/08/2036	USD	500.000	500.000	0,26
			1.049.253	0,55
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	400.000	381.741	0,20
			381.741	0,20
URUGUAY				
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.165.000	1.264.561	0,66
			1.264.561	0,66
BOLIVARISCHE REPUBLIK VENEZUELA				
CA La Electricidad de Caracas, Reg. S 8,5% 10/04/2018 [§]	USD	510.000	40.035	0,02
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5% 27/10/2020 [§]	USD	1.632.500	1.322.325	0,69
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9% 17/11/2021 [§]	USD	17.350.000	2.030.492	1,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027 [§]	USD	6.725.000	732.386	0,38
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,75% 13/10/2019 [§]	USD	3.000.000	443.940	0,23
Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 [§]	USD	1.680.000	239.736	0,13
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 23/08/2022 [§]	USD	450.000	77.850	0,04
			4.886.764	2,55
SAMBIA				
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022 [§]	USD	390.000	218.482	0,11
			218.482	0,11
Summe Anleihen			151.273.062	78,97
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	200.000	173.257	0,09
			173.257	0,09
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			173.257	0,09
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			151.446.319	79,06
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
BRASILIEN				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8,5% 12/01/2031	USD	280.000	260.750	0,13
Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	325.000	337.708	0,18

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual	USD	705.000	703.070	0,37
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	1.880.000	1.625.434	0,85
Sitios Latinoamerica SAB de CV, 144A 5,375% 04/04/2032	USD	500.000	466.325	0,24
			3.393.287	1,77
CHILE				
Agrosuper SA, 144A 4,6% 20/01/2032	USD	650.000	559.048	0,29
Banco Santander Chile, 144A 3,177% 26/10/2031	USD	725.000	629.442	0,33
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5,15% 29/01/2050	USD	850.000	702.885	0,37
			1.891.375	0,99
KOLUMBIEN				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	300.000	214.875	0,11
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	210.000	229.845	0,12
Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	50.000	49.587	0,03
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	805.000	683.989	0,36
			1.178.296	0,62
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	600.000	573.497	0,30
			573.497	0,30
ISRAEL				
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038	USD	470.000	450.211	0,24
			450.211	0,24
JAMAICA				
TransJamaican Highway Ltd., Reg. S 5,75% 10/10/2036	USD	372.119	326.302	0,17
			326.302	0,17
MEXIKO				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.090.000	991.236	0,52
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	400.000	377.233	0,20
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	695.000	742.635	0,39
Cemex SAB de CV, Reg. S 5,45% 19/11/2029	USD	500.000	494.385	0,26
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	320.800	311.487	0,16
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4,75% 15/01/2051	USD	500.000	392.605	0,20
Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	1.110.000	1.038.546	0,54
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.785.000	1.666.815	0,87
Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029	USD	1.335.000	1.290.754	0,67
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	350.000	279.439	0,15
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	875.000	879.827	0,46
Petroleos Mexicanos 5,5% 27/06/2044	USD	1.670.000	1.033.533	0,54
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	USD	1.395.000	844.818	0,44
			10.343.313	5,40

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OMAN				
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5,8% 03/02/2031	USD	800.000	804.362	0,42
			804.362	0,42
PANAMA				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	200.000	150.640	0,08
Banco General SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	325.000	279.461	0,14
			430.101	0,22
PARAGUAY				
Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	600.000	584.286	0,31
			584.286	0,31
PERU				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5,875% 05/07/2034	USD	310.968	307.836	0,16
Peru Government Bond, Reg. S 6,15% 12/08/2032	PEN	1.150.000	303.769	0,16
			611.605	0,32
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	900.000	674.670	0,35
International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75% 17/06/2030	USD	620.000	602.928	0,32
			1.277.598	0,67
SÜDKOREA				
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	205.214	0,11
			205.214	0,11
SURINAME				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95% 15/07/2033	USD	1.334.000	1.158.979	0,60
Suriname Government International Bond, 144A 0% 31/12/2050	USD	646.000	303.620	0,16
			1.462.599	0,76
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	225.000	199.792	0,10
			199.792	0,10
TÜRKEI				
TC Ziraat Bankasi A/S, 144A 0% 14/03/2029	USD	475.000	526.017	0,27
			526.017	0,27
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Hyundai Capital America, 144A 5,6% 30/03/2028	USD	350.000	355.234	0,18
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	525.000	457.390	0,24
			812.624	0,42
BOLIVARISCHE REPUBLIK VENEZUELA				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 0% 15/11/2026 ⁹	USD	1.858.000	215.993	0,11
			215.993	0,11
VIETNAM				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	465.756	432.511	0,23
			432.511	0,23
Summe Anleihen			25.718.983	13,43
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			25.718.983	13,43

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Mriya Farming plc Recovery Certificates*	EUR	41.831	5	–
			5	–
Summe Aktien			5	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5	–
Summe Anlagen			177.165.307	92,49

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
4.700.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.EM.40-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2028	(133.712)	(0,07)
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(133.712)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(133.712)	(0,07)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US 10 Year Note, 19/03/2024	4	USD	450.688	688	–
US Ultra Bond, 19/03/2024	72	USD	9.612.000	617.388	0,32
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				618.076	0,32
Euro-Bund, 07/03/2024	(22)	EUR	(3.340.395)	(87.431)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(87.431)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				530.645	0,28

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
COP	1.504.129.073	USD	362.615	08/03/2024	J.P. Morgan	20.601	0,01
EUR	307.183	USD	335.156	03/01/2024	J.P. Morgan	4.895	0,01
EUR	6.397.125	USD	6.989.667	03/01/2024	RBC	91.951	0,05
EUR	55.000	USD	60.567	02/02/2024	J.P. Morgan	396	–
EUR	59.887	USD	65.952	23/02/2024	J.P. Morgan	481	–
GBP	2.171.598	USD	2.726.134	02/02/2024	J.P. Morgan	39.681	0,02
GBP	84.631.179	USD	107.037.707	02/02/2024	NatWest Markets Plc	751.188	0,39
MXN	1.521.969	USD	86.986	12/01/2024	J.P. Morgan	2.926	–
USD	1.241.976	EUR	1.118.703	03/01/2024	J.P. Morgan	3.572	–
USD	21.779	GBP	17.054	03/01/2024	J.P. Morgan	62	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						915.753	0,48

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		% des Nettovermögens
EUR	33	USD	36	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-	Rumänien	1,95
GBP	1.275.935	USD	1.627.288	02/02/2024	J.P. Morgan	(2.217)	-	Jordanien	1,93
GBP	3.675.000	USD	4.688.051	02/02/2024	Morgan Stanley	(7.456)	(0,01)	Philippinen	1,86
USD	1.613.723	BRL	7.954.364	04/03/2024	Goldman Sachs	(13.794)	(0,01)	Albanien	1,80
USD	67.395	BRL	335.963	04/03/2024	J.P. Morgan	(1.345)	-	Ägypten	1,80
USD	735.274	CNH	5.230.835	15/03/2024	Barclays	(2.499)	-	Marokko	1,77
USD	1.687.686	CNH	11.985.078	15/03/2024	HSBC	(2.727)	-	Serbien	1,63
USD	738.149	CNH	5.251.800	15/03/2024	UBS	(2.581)	-	Sri Lanka	1,44
USD	479.804	COP	1.953.767.809	08/03/2024	Morgan Stanley	(17.970)	(0,01)	China	1,42
USD	746.978	COP	3.106.495.877	08/03/2024	UBS	(44.483)	(0,02)	Paraguay	1,41
USD	97.147	EUR	89.101	03/01/2024	J.P. Morgan	(1.488)	-	Südafrika	1,29
USD	11.155	EUR	10.136	02/02/2024	J.P. Morgan	(80)	-	Senegal	1,25
USD	279.985	EUR	259.000	23/02/2024	Barclays	(7.323)	(0,01)	Argentinien	1,06
USD	159.629	EUR	145.000	23/02/2024	Goldman Sachs	(1.219)	-	Peru	1,05
USD	8.409.736	EUR	7.707.011	23/02/2024	UBS	(139.627)	(0,07)	Jamaika	0,93
USD	163.560	GBP	129.400	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.248)	-	Kenia	0,80
USD	163.609	IDR	2.543.584.377	17/01/2024	Goldman Sachs	(1.383)	-	Suriname	0,76
USD	160.903	IDR	2.489.971.476	17/01/2024	HSBC	(612)	-	Bahamas	0,72
USD	514.059	IDR	8.035.462.425	17/01/2024	J.P. Morgan	(7.169)	-	Thailand	0,71
USD	495.754	IDR	7.686.017.969	17/01/2024	UBS	(2.807)	-	Uruguay	0,66
USD	436.091	INR	36.383.083	17/01/2024	J.P. Morgan	(910)	-	Ecuador	0,65
USD	321.985	MXN	5.670.238	12/01/2024	BNP Paribas	(12.991)	(0,01)	El Salvador	0,64
USD	550.408	MXN	9.515.862	12/01/2024	HSBC	(11.753)	(0,01)	Vereinigte Staaten von Amerika	0,62
USD	1.171.067	MXN	21.410.035	12/01/2024	RBC	(93.756)	(0,05)	Nigeria	0,61
USD	183.801	PEN	701.000	17/01/2024	UBS	(5.393)	-	Costa Rica	0,59
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(382.831)	(0,20)	Vereinigte Arabische Emirate	0,55
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						532.922	0,28	Israel	0,54
Barmittel						9.453.694	4,94	Südkorea	0,54
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)						4.932.502	2,57	Bulgarien	0,51
Gesamt Nettovermögen						191.551.503	100,00	Slowenien	0,48
								Bermuda	0,45
								Polen	0,41
								Pakistan	0,41
								Kasachstan	0,40
								Ghana	0,29
								Vietnam	0,23
								Tansania	0,22
								Kuwait	0,22
								Überstaatlich	0,14
								Sambia	0,11
								Barbados	0,06
								Summe Anlagen	92,49
								Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	7,51
								Summe	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Mexiko	7,32
Indonesien	7,31
Kolumbien	3,71
Oman	3,71
Dominikanische Republik	3,66
Brasilien	3,20
Panama	3,16
Indien	2,86
Angola	2,78
Türkei	2,76
Saudi-Arabien	2,68
Bolivarische Republik Venezuela	2,66
Chile	2,66
Katar	2,44
Bahrain	2,40
Elfenbeinküste	2,30
Guatemala	1,97

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

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Unternehmen begeben wurden, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere (einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen) umfassen. Der Fonds kann bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) anlegen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	1.060.000	955.106	0,50
			955.106	0,50
BRASILIEN				
Aegea Finance Sarl, 144A 6,75% 20/05/2029	USD	1.650.000	1.622.722	0,84
			1.622.722	0,84
CHILE				
AES Andes SA, FRN, 144A 7,125% 26/03/2079	USD	1.000.000	961.615	0,50
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	1.850.000	1.778.988	0,93
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	940.000	964.825	0,50
			3.705.428	1,93
CHINA				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2,625% 02/06/2026	USD	1.100.000	978.408	0,51
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1,875% 17/06/2025	USD	950.000	903.289	0,47
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95% 22/10/2022 ^s	USD	800.000	29.200	0,02
Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.650.000	1.424.911	0,74
SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2,875% 20/02/2030	USD	1.100.000	970.942	0,51
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95% 08/07/2026	USD	1.509.000	1.102.126	0,57
			5.408.876	2,82
KOLUMBIEN				
Aris Mining Corp., 144A 6,875% 09/08/2026	USD	1.464.000	1.274.756	0,66
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25% 12/05/2026	USD	600.000	593.023	0,31
Banco de Bogota SA, Reg. S 4,375% 03/08/2027	USD	765.000	710.742	0,37
Bancolombia SA, FRN 6,909% 18/10/2027	USD	800.000	799.676	0,42
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	390.000	424.106	0,22
			3.802.303	1,98

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GEORGIEN				
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	1.671.000	1.545.625	0,80
			1.545.625	0,80
GHANA				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	945.000	865.682	0,45
			865.682	0,45
HONGKONG				
Airport Authority, Reg. S 2,625% 04/02/2051	USD	850.000	584.536	0,31
Airport Authority, Reg. S 3,25% 12/01/2052	USD	500.000	385.724	0,20
Airport Authority, Reg. S 3,5% 12/01/2062	USD	400.000	309.616	0,16
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5,125% 18/06/2026	USD	928.000	737.482	0,38
			2.017.358	1,05
UNGARN				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	700.000	722.750	0,38
			722.750	0,38
INDIEN				
Adani International Container Terminal Pvt Ltd., Reg. S 3% 16/02/2031	USD	2.174.375	1.784.860	0,93
Adani Renewable Energy RJ Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2039	USD	876.250	688.791	0,36
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375% 05/08/2026	USD	1.609.000	1.546.569	0,80
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	1.550.000	1.517.683	0,79
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,5% 03/06/2024	USD	1.330.000	1.321.685	0,69
			6.859.588	3,57
INDONESIEN				
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	1.100.000	966.504	0,50
Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	1.100.000	1.046.375	0,55
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	1.300.000	1.455.214	0,76
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 4,25% 21/01/2025	USD	1.397.000	1.372.512	0,71
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,75% 20/01/2026	USD	2.030.000	1.892.893	0,99
			6.733.498	3,51
ISRAEL				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255% 21/01/2032	USD	1.125.000	977.952	0,51
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 7,129% 18/07/2033	USD	960.000	945.235	0,49
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 4,25% 14/08/2028	USD	600.000	561.981	0,29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,75% 09/05/2027	USD	990.000	949.158	0,50
			3.434.326	1,79
KASACHSTAN				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	840.000	833.917	0,43
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	675.000	593.347	0,31
			1.427.264	0,74
KUWAIT				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	460.000	474.233	0,25
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.100.000	1.057.997	0,55
			1.532.230	0,80

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MALAYSIA				
Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064% 19/08/2050	USD	1.225.000	845.000	0,44
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3,244% 19/10/2026	USD	1.360.000	1.297.284	0,68
			2.142.284	1,12
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	2.595.000	2.434.434	1,27
			2.434.434	1,27
MEXIKO				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	1.625.000	1.393.662	0,72
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	750.000	741.796	0,39
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,625% Perpetual	USD	500.000	480.687	0,25
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	420.000	264.439	0,14
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625% 13/05/2031	USD	880.000	756.358	0,39
			3.636.942	1,89
MAROKKO				
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	2.600.000	2.440.750	1,27
			2.440.750	1,27
OMAN				
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3,958% 07/05/2025	USD	1.350.000	1.317.076	0,69
OmGrid Funding Ltd., Reg. S 5,196% 16/05/2027	USD	585.000	583.401	0,30
Oztel Holdings SPC Ltd., Reg. S 6,625% 24/04/2028	USD	450.000	471.527	0,25
			2.372.004	1,24
PANAMA				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 4% 11/08/2041	USD	700.000	527.240	0,27
			527.240	0,27
PERU				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	1.050.000	936.526	0,49
Fondo MIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	1.150.000	1.122.254	0,58
			2.058.780	1,07
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	370.000	349.164	0,18
ICTSI Treasury BV, Reg. S 3,5% 16/11/2031	USD	1.850.000	1.620.790	0,84
Manila Water Co., Inc., Reg. S 4,375% 30/07/2030	USD	2.175.000	1.976.656	1,03
			3.946.610	2,05
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	900.000	1.052.326	0,55
			1.052.326	0,55
KATAR				
QatarEnergy, 144A 3,125% 12/07/2041	USD	350.000	269.768	0,14
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	2.050.000	1.580.068	0,82
			1.849.836	0,96
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	1.025.000	1.197.922	0,62
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	270.000	307.886	0,16
			1.505.808	0,78

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SAUDI-ARABIEN				
Gacii First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	1.025.000	931.176	0,48
Saudi Arabian Oil Co., 144A 4,25% 16/04/2039	USD	200.000	179.209	0,09
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	750.000	711.049	0,37
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	1.150.000	1.030.453	0,54
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5,06% 08/04/2043	USD	950.000	914.892	0,48
			3.766.779	1,96
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	1.350.000	1.303.970	0,68
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2% 14/10/2031	USD	750.000	683.054	0,35
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863% 07/10/2032	USD	200.000	191.236	0,10
			2.178.260	1,13
SLOWENIEN				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	1.000.000	1.143.642	0,59
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	900.000	1.051.192	0,55
			2.194.834	1,14
SÜDAFRIKA				
Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	1.250.000	1.162.500	0,60
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	930.000	939.174	0,49
			2.101.674	1,09
SÜDKOREA				
GS Caltex Corp., Reg. S 5,375% 07/08/2028	USD	1.440.000	1.454.396	0,76
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	600.000	604.884	0,32
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	950.000	886.621	0,46
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,25% 17/01/2026	USD	900.000	909.927	0,47
			3.855.828	2,01
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	941.000	928.452	0,48
			928.452	0,48
THAILAND				
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	820.000	754.516	0,39
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,903% 06/12/2059	USD	525.000	416.842	0,22
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,5% 18/06/2030	USD	200.000	169.986	0,09
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.765.000	1.196.862	0,62
			2.538.206	1,32
TÜRKEI				
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	200.000	181.807	0,09
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	905.000	946.150	0,49
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	1.690.000	1.664.936	0,87
			2.792.893	1,45

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
EMG SUKUK Ltd., Reg. S 4,564% 18/06/2024	USD	1.370.000	1.361.273	0,71
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5,875% 11/10/2028	USD	860.000	889.889	0,46
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.530.000	1.509.024	0,79
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 8,75% 17/07/2028	USD	575.000	572.174	0,30
			4.332.360	2,26
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	1.100.000	897.085	0,47
			897.085	0,47
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	635.000	606.015	0,32
			606.015	0,32
USBEKISTAN				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5% 19/11/2025	USD	1.533.000	1.426.910	0,74
			1.426.910	0,74
Summe Anleihen			92.219.066	48,00
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
CHINA				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.100.000	981.220	0,51
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	14.000.000	1.893.696	0,99
			2.874.916	1,50
HONGKONG				
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4,5% 12/12/2027	HKD	5.000.000	657.891	0,34
			657.891	0,34
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	200.000	173.257	0,09
			173.257	0,09
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	16.000.000	1.898.046	0,99
			1.898.046	0,99
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			5.604.110	2,92
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			97.823.176	50,92
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
BRASILIEN				
Agea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	250.000	267.134	0,14
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	450.000	379.274	0,20
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	600.000	466.183	0,24
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 27/06/2030	USD	350.000	365.682	0,19
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual	USD	1.475.000	1.470.963	0,77
CSN Resources SA, Reg. S 8,875% 05/12/2030	USD	925.000	963.757	0,50
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	454.000	392.525	0,21

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5% 14/01/2032	USD	1.550.000	1.332.824	0,69
Klabin Austria GmbH, Reg. S 3,2% 12/01/2031	USD	2.640.000	2.212.306	1,15
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	925.000	979.616	0,51
			8.830.264	4,60
CHILE				
Agrosuper SA, 144A 4,6% 20/01/2032	USD	245.000	210.718	0,11
Agrosuper SA, Reg. S 4,6% 20/01/2032	USD	415.000	356.931	0,19
CAP SA, Reg. S 3,9% 27/04/2031	USD	1.150.000	895.850	0,47
Celulosa Arauco y Constitucion SA, 144A 4,2% 29/01/2030	USD	1.050.000	970.688	0,50
Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027	USD	1.500.000	1.440.234	0,75
Colbun SA, Reg. S 3,15% 06/03/2030	USD	525.000	468.476	0,24
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	1.455.000	1.205.432	0,63
Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	2.250.000	1.991.509	1,04
VTR Comunicaciones SpA, 144A 4,375% 15/04/2029	USD	473.000	233.916	0,12
			7.773.754	4,05
CHINA				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025	USD	950.000	74.290	0,04
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13,5% 26/06/2026	USD	635.000	614.461	0,32
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25% 09/04/2022 ³	USD	900.000	29.250	0,02
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5,875% 24/04/2025	USD	1.125.000	1.131.051	0,59
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051	USD	750.000	564.108	0,29
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,29% 03/06/2060	USD	525.000	334.141	0,17
			2.747.301	1,43
KOLUMBIEN				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	1.800.000	1.289.250	0,67
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	1.600.000	1.359.481	0,71
Geopark Ltd., 144A 5,5% 17/01/2027	USD	1.575.000	1.397.046	0,73
			4.045.777	2,11
HONGKONG				
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	1.200.000	1.032.322	0,54
			1.032.322	0,54
INDIEN				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	1.850.000	1.845.930	0,96
CA Magnum Holdings, Reg. S 5,375% 31/10/2026	USD	1.010.000	941.825	0,49
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	510.000	520.115	0,27
HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,686% 02/03/2026	USD	940.000	951.284	0,50
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	870.000	793.917	0,41
India Airport Infra, Reg. S 6,25% 25/10/2025	USD	1.150.000	1.133.680	0,59
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	2.075.000	1.914.781	1,00
			8.101.532	4,22

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	2.531.000	2.419.201	1,26
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,805% 27/04/2052	USD	750.000	611.443	0,32
Pakuwon Jati Tbk. PT, Reg. S 4,875% 29/04/2028	USD	1.570.000	1.463.302	0,76
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6,75% 24/04/2033	USD	1.641.870	1.642.683	0,85
			6.136.629	3,19
ISRAEL				
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	2.000.000	1.848.500	0,96
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038	USD	1.136.000	1.088.169	0,57
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75% 01/03/2028	USD	900.000	922.725	0,48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,875% 15/09/2029	USD	900.000	970.517	0,50
			4.829.911	2,51
JAMAICA				
Digicel Ltd. 6,75% 03/03/2049	USD	1.175.000	29.375	0,01
			29.375	0,01
KUWAIT				
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	1.825.000	1.767.611	0,92
			1.767.611	0,92
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	USD	575.000	529.745	0,28
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	188.616	0,10
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.150.000	1.045.799	0,54
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	1.775.000	1.673.970	0,87
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	1.050.000	594.043	0,31
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetual	USD	1.065.000	1.136.398	0,59
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	2.245.600	2.180.407	1,14
GCC SAB de CV, 144A 3,614% 20/04/2032	USD	1.375.000	1.189.430	0,62
Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031	USD	1.425.000	1.176.942	0,61
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	2.025.000	1.890.925	0,98
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	750.000	493.138	0,26
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	2.100.000	1.958.564	1,02
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7,5% 02/05/2025	USD	525.000	480.496	0,25
			14.538.473	7,57
PANAMA				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	400.000	301.280	0,16
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	1.301.276	1.094.958	0,57
Banco General SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	1.775.000	1.526.287	0,79
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	1.150.000	1.078.137	0,56
Sable International Finance Ltd., Reg. S 5,75% 07/09/2027	USD	450.000	426.762	0,22
			4.427.424	2,30

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PARAGUAY				
Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	805.000	783.917	0,41
			783.917	0,41
PERU				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,25% 30/09/2031	USD	1.030.000	943.562	0,49
Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 5,5% 23/07/2026	USD	1.515.000	1.448.939	0,75
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5,2% 11/04/2038	USD	1.090.000	1.032.592	0,54
InRetail Consumer, Reg. S 3,25% 22/03/2028	USD	1.150.000	1.032.991	0,54
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	625.000	553.947	0,29
			5.012.031	2,61
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030	USD	1.120.000	916.012	0,48
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	655.000	491.010	0,26
International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75% 17/06/2030	USD	890.000	865.494	0,45
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	485.000	335.425	0,17
			2.607.941	1,36
SÜDKOREA				
Hyundai Motor Manufacturing Indonesia PT, Reg. S 1,75% 06/05/2026	USD	1.050.000	969.584	0,50
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	205.214	0,11
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,5% 26/03/2028	USD	450.000	434.520	0,23
SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	410.000	412.763	0,21
			2.022.081	1,05
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	2.675.000	2.375.307	1,24
Indorama Ventures Global Services Ltd., Reg. S 4,375% 12/09/2024	USD	1.400.000	1.370.259	0,71
			3.745.566	1,95
TÜRKEI				
Akbank TAS, Reg. S 6,8% 06/02/2026	USD	1.650.000	1.659.006	0,86
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	920.000	942.770	0,49
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028	USD	925.000	981.417	0,51
			3.583.193	1,86
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	537.000	484.642	0,25
			484.642	0,25
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	65.000	65.334	0,03
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	700.000	665.729	0,35
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	1.135.000	1.105.281	0,58
LCPR Senior Secured Financing DAC, Reg. S 6,75% 15/10/2027	USD	219.000	213.266	0,11
			2.049.610	1,07
VIETNAM				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	1.305.040	1.211.887	0,63
			1.211.887	0,63
Summe Anleihen			85.761.241	44,64

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
CHINA				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	462.000	496.914	0,26
Li Auto, Inc. 0,25% 01/05/2028	USD	280.000	408.861	0,21
NIO, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	187.000	202.835	0,10
			1.108.610	0,57
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			1.108.610	0,57
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			86.869.851	45,21

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Aktien

VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
Mriya Farming plc Recovery Certificates*	EUR	171.509	19	–	
			19	–	
Summe Aktien			19	–	
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			19	–	
Summe Anlagen			184.693.046	96,13	

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.900.000	USD	J.P. Morgan CDX. NA.HY.41-V2		Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	113.614	0,06
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							113.614	0,06
Nettomarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							113.614	0,06

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Ultra Bond, 19/03/2024	14	USD	1.869.000	166.414	0,09
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				166.414	0,09
Euro-Bobl, 07/03/2024	(14)	EUR	(1.847.826)	(25.107)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(1)	USD	(112.672)	(2.063)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(27.170)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				139.244	0,07

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	2.198.005	USD	2.420.419	03/01/2024	J.P. Morgan	12.773	0,01
EUR	76.189.670	USD	83.254.558	03/01/2024	RBC	1.087.407	0,57
EUR	5.000	USD	5.532	02/02/2024	J.P. Morgan	10	–

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		% des Nettovermögens
EUR	124.278	USD	136.678	02/02/2024	Wells Fargo	1.076	-	Vereinigtes Königreich	0,47
EUR	322.188	USD	353.658	23/02/2024	Morgan Stanley	3.743	-	Ghana	0,45
GBP	1.011.103	USD	1.278.797	02/02/2024	NatWest Markets Plc	8.975	-	Paraguay	0,41
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.113.984	0,58	Ungarn	0,38
EUR	7.822	USD	8.683	03/01/2024	J.P. Morgan	(25)	-	Jamaika	0,01
EUR	3.000	USD	3.326	02/02/2024	State Street	(1)	-	Summe Anlagen	96,13
GBP	32.000	USD	40.815	02/02/2024	J.P. Morgan	(59)	-	Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,87
USD	294.509	EUR	270.000	23/02/2024	Citibank	(5.001)	-	Summe	100,00
USD	4.770.253	EUR	4.371.647	23/02/2024	UBS	(79.201)	(0,04)		
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(84.287)	(0,04)		
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.029.697	0,54		

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

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Barmittel	3.542.856	1,84
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3.886.849	2,03
Gesamtnettovermögen	192.122.751	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Mexiko	9,46
Indien	7,79
Indonesien	6,70
China	6,32
Chile	5,98
Brasilien	5,44
Israel	4,30
Kolumbien	4,09
Peru	3,68
Philippinen	3,41
Türkei	3,31
Thailand	3,27
Südkorea	3,06
Panama	2,57
Vereinigte Arabische Emirate	2,51
Vereinigte Staaten von Amerika	2,38
Saudi-Arabien	1,96
Hongkong	1,93
Kuwait	1,72
Marokko	1,27
Mauritius	1,27
Oman	1,24
Slowenien	1,14
Singapur	1,13
Malaysia	1,12
Südafrika	1,09
Katar	0,96
Georgien	0,80
Rumänien	0,78
Kasachstan	0,74
Usbekistan	0,74
Vietnam	0,63
Tansania	0,57
Polen	0,55
Australien	0,50

Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	5.000.000	4.359.965	0,63
APA Infrastructure Ltd., Reg. S, FRN 7,125% 09/11/2083	EUR	1.178.000	1.239.979	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669% 05/05/2031	EUR	1.100.000	1.008.984	0,15
Brambles Finance Ltd., Reg. S 2,375% 12/06/2024	EUR	900.000	893.140	0,13
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	6.000.000	5.659.806	0,82
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029	EUR	3.000.000	3.130.547	0,46
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	3.130.000	3.362.813	0,49
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029	EUR	1.500.000	1.368.729	0,20
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	1.259.000	1.327.463	0,19
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	4.000.000	3.772.552	0,55
			26.123.978	3,80
ÖSTERREICH				
Erste Group Bank AG, Reg. S 0,375% 16/04/2024	EUR	200.000	197.899	0,03
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	2.800.000	2.908.996	0,42
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1% 10/06/2030	EUR	700.000	661.264	0,10
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1,625% 08/09/2031	EUR	1.500.000	1.400.697	0,20
			5.168.856	0,75
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	1.500.000	1.196.602	0,18
Belfius Bank SA, Reg. S 0,375% 08/06/2027	EUR	3.600.000	3.258.889	0,47
Belfius Bank SA, Reg. S 0,125% 08/02/2028	EUR	1.000.000	883.399	0,13

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027	EUR	2.000.000	2.048.611	0,30	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	900.000	965.915	0,14
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,5% 03/12/2029	EUR	600.000	575.295	0,08	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	2.500.000	2.430.213	0,35
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 19/04/2030	EUR	2.000.000	2.078.552	0,30	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 31/08/2033	EUR	7.000.000	6.015.035	0,88
			10.041.348	1,46	BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	3.000.000	3.103.539	0,45
KANADA					BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	1.500.000	1.569.289	0,23
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2,551% 03/08/2027	EUR	4.000.000	3.915.744	0,57	BPCE SA, Reg. S, FRN 4,625% 02/03/2030	EUR	1.100.000	1.150.540	0,17
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,631% 13/12/2029	EUR	2.000.000	2.026.458	0,29	BPCE SA, Reg. S, FRN 5,125% 25/01/2035	EUR	2.100.000	2.164.269	0,31
			5.942.202	0,86	Carrefour Banque SA, Reg. S 4,079% 05/05/2027	EUR	2.500.000	2.541.364	0,37
CHINA					Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	2.500.000	2.327.639	0,34
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	1.000.000	813.976	0,12	Credit Agricole SA 2,7% 15/07/2025	EUR	2.500.000	2.458.880	0,36
Prosus NV, Reg. S 2,778% 19/01/2034	EUR	1.500.000	1.171.693	0,17	Credit Agricole SA, Reg. S 4,375% 27/11/2033	EUR	2.100.000	2.207.196	0,32
			1.985.669	0,29	Electricite de France SA, Reg. S 3,75% 05/06/2027	EUR	1.800.000	1.836.187	0,27
TSCHECHISCHE REPUBLIK					Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	3.000.000	3.105.939	0,45
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	2.900.000	3.010.425	0,44	Engie SA, Reg. S 3,875% 06/12/2033	EUR	2.400.000	2.485.099	0,36
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737% 08/03/2028	EUR	1.400.000	1.447.670	0,21	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	2.000.000	2.030.767	0,30
			4.458.095	0,65	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1,625% 27/11/2027	EUR	3.000.000	2.817.696	0,41
DÄNEMARK					Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 4,25% 18/03/2030	EUR	1.000.000	1.030.376	0,15
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,875% 01/07/2029	EUR	3.000.000	2.670.412	0,39	MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 1,25% 13/06/2028	EUR	2.000.000	1.849.954	0,27
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4,25% 05/10/2033	EUR	2.000.000	2.130.026	0,31	Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	300.000	256.649	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028	EUR	2.700.000	2.787.464	0,41	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	1.600.000	1.677.207	0,24
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	1.200.000	1.157.686	0,17	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0,875% 04/11/2029	EUR	3.000.000	2.487.713	0,36
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1% 15/05/2031	EUR	4.000.000	3.735.460	0,54	RCI Banque SA, Reg. S 0,5% 14/07/2025	EUR	300.000	286.586	0,04
Orsted A/S, Reg. S 3,75% 01/03/2030	EUR	2.900.000	2.970.885	0,43	RCI Banque SA, Reg. S 4,625% 13/07/2026	EUR	1.274.000	1.303.399	0,19
Pandora A/S, Reg. S 4,5% 10/04/2028	EUR	2.150.000	2.234.002	0,32	RCI Banque SA, Reg. S 4,625% 02/10/2026	EUR	780.000	800.495	0,12
TDC Net A/S, Reg. S 5,056% 31/05/2028	EUR	4.000.000	4.162.082	0,61	RCI Banque SA, Reg. S 4,5% 06/04/2027	EUR	2.000.000	2.054.940	0,30
TDC Net A/S, Reg. S 5,618% 06/02/2030	EUR	4.000.000	4.134.965	0,60	RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 02/10/2029	EUR	1.000.000	1.052.701	0,15
			25.982.982	3,78	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5% 07/12/2031	EUR	1.800.000	1.858.241	0,27
FINNLAND					RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,75% 04/07/2035	EUR	1.700.000	1.779.407	0,26
Elisa OYJ, Reg. S 0,25% 15/09/2027	EUR	2.526.000	2.290.312	0,33	SEB SA, Reg. S 1,5% 31/05/2024	EUR	700.000	692.173	0,10
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	2.303.000	2.386.247	0,35	Societe Generale SA, Reg. S 2,625% 27/02/2025	EUR	5.000.000	4.930.560	0,72
			4.676.559	0,68	Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	1.300.000	1.196.409	0,17
FRANKREICH					Societe Generale SA, Reg. S 4,125% 02/06/2027	EUR	4.000.000	4.105.304	0,60
APRR SA, Reg. S 3,125% 24/01/2030	EUR	3.500.000	3.530.321	0,51	Veolia Environnement SA, Reg. S 1,94% 07/01/2030	EUR	1.500.000	1.405.793	0,20
Arkema SA, Reg. S 3,5% 23/01/2031	EUR	1.300.000	1.305.192	0,19	Veolia Environnement SA, Reg. S 1,59% 10/01/2028	EUR	1.200.000	1.133.160	0,17
AXA SA, Reg. S 3,625% 10/01/2033	EUR	1.000.000	1.062.634	0,15				88.127.472	12,82
AXA SA, Reg. S 1,875% 10/07/2042	EUR	2.000.000	1.650.036	0,24					
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.000.000	1.073.962	0,16					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125% 13/03/2029	EUR	2.100.000	2.182.058	0,32					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,625% 06/11/2029	EUR	2.000.000	1.902.960	0,28					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375% 02/05/2030	EUR	3.000.000	3.123.384	0,45					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,75% 10/11/2031	EUR	3.000.000	3.186.291	0,46					

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
DEUTSCHLAND					ITALIEN				
Allianz SE, Reg. S, FRN 1,301% 25/09/2049	EUR	4.000.000	3.456.024	0,50	Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	2.000.000	1.881.954	0,27
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.485.975	0,22	Zi Rete Gas SpA, Reg. S 4,375% 06/06/2033	EUR	5.047.000	5.175.302	0,75
Alstria Office REIT-AG, Reg. S 0,5% 26/09/2025	EUR	900.000	777.999	0,11	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4,875% 10/07/2033	EUR	5.000.000	5.272.745	0,77
Alstria Office REIT-AG, Reg. S 1,5% 23/06/2026	EUR	600.000	490.935	0,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	1.500.000	1.453.531	0,21
Commerzbank AG, Reg. S 1,875% 28/02/2028	EUR	1.500.000	1.426.214	0,21	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	2.500.000	2.301.392	0,34
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400.000	393.552	0,06	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	3.000.000	3.148.317	0,46
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3,25% 19/05/2033	EUR	1.500.000	1.547.775	0,22	CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	1.000.000	989.228	0,15
Deutsche Bank AG, Reg. S 1,625% 20/01/2027	EUR	1.500.000	1.410.414	0,20	CA Auto Bank SpA, Reg. S 0,5% 13/09/2024	EUR	807.000	787.901	0,12
E.ON International Finance BV, Reg. S 6,25% 03/06/2030	GBP	2.000.000	2.497.852	0,36	Hera SpA, Reg. S 4,25% 20/04/2033	EUR	5.568.000	5.790.235	0,84
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,722% 27/04/2030	EUR	3.000.000	3.067.251	0,45	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	2.500.000	2.634.761	0,38
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2,125% 09/07/2027	EUR	4.800.000	4.673.381	0,68	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	1.920.000	2.049.971	0,30
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	3.400.000	3.638.665	0,53	Italgas SpA, Reg. S 4,125% 08/06/2032	EUR	2.547.000	2.638.750	0,38
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,125% 09/10/2039	EUR	1.500.000	1.277.075	0,19	Leasys SpA, Reg. S 0% 22/07/2024	EUR	560.000	548.068	0,08
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,75% 08/10/2040	EUR	2.100.000	1.811.061	0,26	Leasys SpA, Reg. S 4,375% 07/12/2024	EUR	620.000	621.322	0,09
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4,375% 13/09/2027	EUR	2.400.000	2.473.700	0,36	Leasys SpA, Reg. S 4,5% 26/07/2026	EUR	2.500.000	2.546.200	0,37
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	3.000.000	3.268.176	0,47	Leasys SpA, Reg. S 4,625% 16/02/2027	EUR	2.696.000	2.767.508	0,40
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.254.555	0,33	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S, FRN 4,375% 01/02/2030	EUR	3.000.000	3.093.828	0,45
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,75% 25/09/2031	EUR	5.000.000	5.332.737	0,78	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S, FRN 2,3% 23/11/2030	EUR	250.000	239.312	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	3.000.000	2.937.810	0,43	Snam SpA, Reg. S 4% 27/11/2029	EUR	4.000.000	4.123.549	0,60
			44.221.151	6,43	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	1.000.000	1.046.435	0,15
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,6% 14/02/2030	EUR	3.500.000	3.656.267	0,53
								52.766.576	7,68
ISLAND					LUXEMBURG				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	3.735.000	3.502.242	0,51	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	2.824.000	2.814.743	0,41
Arion Banki HF, Reg. S 7,25% 25/05/2026	EUR	2.800.000	2.951.469	0,43	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,75% 12/03/2029	EUR	2.700.000	2.277.982	0,33
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375% 17/05/2026	EUR	1.770.000	1.864.861	0,27	JAB Holdings BV, Reg. S 5% 12/06/2033	EUR	1.900.000	2.052.588	0,30
Landsbankinn HF, Reg. S 0,75% 25/05/2026	EUR	2.500.000	2.276.650	0,33	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	3.000.000	2.813.841	0,41
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	1.490.000	1.545.653	0,23	Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625% 17/11/2025	EUR	3.100.000	2.893.869	0,42
			12.140.875	1,77	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	1.000.000	1.001.929	0,15
								13.854.952	2,02
IRLAND					NIEDERLANDE				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	500.000	516.347	0,08	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	4.700.000	4.924.068	0,71
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	1.000.000	978.819	0,14	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,233% 25/04/2029	EUR	3.000.000	3.089.394	0,45
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 13/11/2029	EUR	2.500.000	2.600.252	0,38	ING Groep NV, Reg. S 1,75% 16/02/2031	EUR	1.200.000	1.075.635	0,16
ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	5.000.000	5.186.538	0,75	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	900.000	856.373	0,12
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25% 03/03/2036	EUR	2.300.000	2.478.606	0,36					
			11.760.562	1,71					

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,25% 18/02/2029	EUR	3.000.000	2.606.329	0,38					
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	200.000	195.132	0,03					
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	500.000	469.052	0,07					
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,75% 23/05/2034	EUR	2.500.000	2.664.725	0,39					
JDE Peet's NV, Reg. S 4,5% 23/01/2034	EUR	1.830.000	1.926.243	0,28					
NN Group NV, Reg. S, FRN 5,25% 01/03/2043	EUR	1.250.000	1.280.636	0,19					
NN Group NV, Reg. S, FRN 6% 03/11/2043	EUR	1.500.000	1.605.066	0,23					
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	362.000	361.144	0,05					
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,375% 14/09/2029	EUR	1.500.000	1.555.994	0,23					
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	3.500.000	3.654.178	0,53					
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	2.200.000	2.326.885	0,34					
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	2.100.000	2.198.998	0,32					
			30.789.852	4,48					
NEUSEELAND					SPANIEN				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	466.000	474.510	0,07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3,375% 20/09/2027	EUR	3.400.000	3.433.977	0,50
Chorus Ltd., Reg. S 0,875% 05/12/2026	EUR	2.500.000	2.336.090	0,34	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,575% 22/02/2029	EUR	2.600.000	2.591.693	0,38
			2.810.600	0,41	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5,75% 15/09/2033	EUR	2.500.000	2.631.555	0,38
NORWEGEN					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	400.000	420.914	0,06
Avinor A/S, Reg. S 0,75% 01/10/2030	EUR	2.467.000	2.113.422	0,31	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	2.000.000	2.104.400	0,30
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	6.000.000	6.311.214	0,92	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	5.000.000	5.207.585	0,76
Var Energi ASA, Reg. S, FRN 7,862% 15/11/2083	EUR	1.450.000	1.547.716	0,22	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,5% 15/04/2031	EUR	700.000	664.195	0,10
			9.972.352	1,45	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6% 16/08/2033	EUR	800.000	813.240	0,12
POLEN					Banco Santander SA, Reg. S 0,5% 04/02/2027	EUR	1.200.000	1.101.804	0,16
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	2.300.000	2.429.338	0,35	Banco Santander SA, Reg. S 4,25% 12/06/2030	EUR	3.200.000	3.351.779	0,49
			2.429.338	0,35	Banco Santander SA, Reg. S 4,875% 18/10/2031	EUR	6.300.000	6.717.523	0,98
PORTUGAL					Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	2.000.000	1.772.956	0,26
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 1,125% 12/02/2027	EUR	3.000.000	2.838.579	0,41	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	3.200.000	3.359.504	0,49
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3,875% 26/06/2028	EUR	800.000	822.989	0,12	CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 12/11/2026	EUR	400.000	376.073	0,05
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	300.000	312.023	0,05	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375% 18/11/2026	EUR	500.000	470.847	0,07
EDP Finance BV, Reg. S 3,875% 11/03/2030	EUR	300.000	311.271	0,05	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,625% 16/05/2027	EUR	2.600.000	2.655.441	0,39
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	3.800.000	3.676.374	0,53	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	2.000.000	1.766.230	0,26
			7.961.236	1,16	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	700.000	676.413	0,10
RUMÄNIEN					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,375% 14/11/2030	EUR	1.500.000	1.620.849	0,23
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	4.100.000	4.333.108	0,63	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,125% 30/05/2034	EUR	2.500.000	2.649.207	0,38
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	2.400.000	2.533.776	0,37	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	1.500.000	1.282.985	0,19
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	1.410.000	1.452.441	0,21	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	4.000.000	3.515.160	0,51
			8.319.325	1,21	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	3.595.000	3.834.957	0,56
SLOWENIEN					Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	300.000	298.649	0,04
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	4.800.000	4.958.880	0,72	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0,375% 27/06/2024	EUR	800.000	786.328	0,11
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	900.000	949.587	0,14	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 4,125% 05/05/2028	EUR	2.000.000	2.067.399	0,30
			5.908.467	0,86				56.171.663	8,17
					SCHWEDEN				
					Assa Abloy AB, Reg. S 3,875% 13/09/2030	EUR	1.900.000	1.996.256	0,29
					Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	4.000.000	2.883.336	0,42
					Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	750.000	763.321	0,11
					Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,375% 06/11/2028	EUR	1.900.000	1.972.171	0,29
					Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 5% 17/08/2033	EUR	3.000.000	3.122.278	0,45

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Swedbank AB, Reg. S 4,125% 13/11/2028	EUR	4.185.000	4.337.917	0,63	NatWest Markets plc, Reg. S 1,375% 02/03/2027	EUR	1.500.000	1.412.665	0,21
Tele2 AB, Reg. S 3,75% 22/11/2029	EUR	2.095.000	2.152.095	0,31	RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	1.285.000	1.338.770	0,20
Tele2 AB, Reg. S 0,75% 23/03/2031	EUR	3.100.000	2.601.773	0,38	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	970.000	964.425	0,14
			19.829.147	2,88	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53% 25/08/2028	EUR	1.500.000	1.490.024	0,22
SCHWEIZ					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,85% 27/01/2028	EUR	1.500.000	1.374.795	0,20
Credit Suisse AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	2.000.000	1.916.086	0,28	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	1.000.000	968.445	0,14
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0,375% 03/12/2040	EUR	1.000.000	668.135	0,10	WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	1.818.000	1.877.440	0,27
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S, FRN 2,714% 04/06/2052	EUR	2.100.000	1.871.478	0,27			63.939.093	9,30	
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	5.000.000	3.782.112	0,55	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	3.000.000	2.973.833	0,43	AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	3.500.000	3.233.236	0,47
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 13/10/2026	EUR	2.000.000	1.944.495	0,28	AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	2.000.000	1.929.442	0,28
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	5.000.000	4.695.169	0,68	American Tower Corp., REIT 0,875% 21/05/2029	EUR	3.000.000	2.619.048	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	2.500.000	2.339.586	0,34	American Tower Corp., REIT 4,625% 16/05/2031	EUR	1.739.000	1.835.459	0,27
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	5.000.000	4.609.785	0,67	Aon Global Ltd. 2,875% 14/05/2026	EUR	3.000.000	2.958.597	0,43
Zurich Finance (Ireland) DAC, Reg. S, FRN 1,875% 17/09/2050	EUR	6.500.000	5.682.872	0,83	AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	4.500.000	4.228.123	0,62
			30.483.551	4,43	AT&T, Inc. 4,3% 18/11/2034	EUR	2.000.000	2.116.496	0,31
VEREINIGTES KÖNIGREICH					Athene Global Funding, Reg. S 0,366% 10/09/2026	EUR	4.000.000	3.667.209	0,53
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	1.200.000	1.172.209	0,17	Athene Global Funding, Reg. S 0,625% 12/01/2028	EUR	2.000.000	1.782.131	0,26
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	920.000	917.646	0,13	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,583% 24/08/2028	EUR	5.000.000	4.506.881	0,66
Barclays plc, Reg. S, FRN 2,885% 31/01/2027	EUR	3.600.000	3.540.832	0,52	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3,553% 13/09/2029	EUR	4.000.000	4.087.990	0,59
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	2.000.000	1.722.851	0,25	Becton Dickinson Euro Finance SARL 0,334% 13/08/2028	EUR	310.000	273.133	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,125% 22/03/2031	EUR	3.574.000	3.297.716	0,48	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1,336% 13/08/2041	EUR	3.000.000	2.070.373	0,30
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,262% 29/01/2034	EUR	900.000	965.754	0,14	Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	2.000.000	1.968.494	0,29
DS Smith plc, Reg. S 4,5% 27/07/2030	EUR	5.300.000	5.525.685	0,80	Capital One Financial Corp. 1,65% 12/06/2029	EUR	6.000.000	5.280.272	0,77
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	6.000.000	5.143.386	0,75	Carrier Global Corp., Reg. S 4,125% 29/05/2028	EUR	1.500.000	1.545.885	0,22
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,752% 10/03/2028	EUR	5.000.000	5.187.818	0,75	Carrier Global Corp., Reg. S 4,5% 29/11/2032	EUR	1.600.000	1.713.546	0,25
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	2.000.000	1.756.785	0,26	Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027	EUR	3.000.000	2.752.672	0,40
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856% 23/05/2033	EUR	2.500.000	2.657.855	0,39	Dow Chemical Co. (The) 0,5% 15/03/2027	EUR	3.000.000	2.749.688	0,40
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375% 28/11/2029	EUR	3.000.000	3.112.398	0,45	Fiserv, Inc. 1,625% 01/07/2030	EUR	3.500.000	3.172.166	0,46
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 21/09/2031	EUR	3.500.000	3.702.552	0,54	Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	1.200.000	1.235.340	0,18
Mobico Group plc, Reg. S 4,875% 26/09/2031	EUR	7.825.000	7.966.554	1,16	Ford Motor Credit Co. LLC 6,125% 15/05/2028	EUR	5.000.000	5.404.581	0,79
National Grid plc, Reg. S 0,163% 20/01/2028	EUR	500.000	443.315	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	2.000.000	1.771.386	0,26
National Grid plc, Reg. S 2,949% 30/03/2030	EUR	1.500.000	1.464.273	0,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	600.000	480.876	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	1.500.000	1.310.017	0,19	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	3.138.000	3.238.779	0,47
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	1.000.000	981.460	0,14	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2,875% 24/05/2028	EUR	2.000.000	1.969.278	0,29
NatWest Group plc, Reg. S 0,78% 26/02/2030	EUR	500.000	431.320	0,06	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963% 23/03/2030	EUR	1.000.000	932.120	0,14
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	1.400.000	1.442.300	0,21	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457% 13/11/2031	EUR	3.000.000	3.164.670	0,46
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1,043% 14/09/2032	EUR	2.000.000	1.769.803	0,26	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	1.000.000	979.025	0,14
					Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2,75% 04/05/2026	EUR	1.000.000	984.606	0,14

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 15/10/2028	EUR	3.583.000	3.188.606	0,46
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4% 05/04/2028	EUR	1.111.000	1.146.760	0,17
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,5% 25/05/2029	EUR	4.000.000	3.484.725	0,51
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0,875% 01/10/2031	EUR	4.500.000	3.822.022	0,56
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0,625% 09/09/2032	EUR	1.000.000	809.145	0,12
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 1,25% 09/09/2041	EUR	1.000.000	710.873	0,10
Mondelez International, Inc. 0,25% 17/03/2028	EUR	2.500.000	2.237.204	0,33
Morgan Stanley, FRN 0,406% 29/10/2027	EUR	5.000.000	4.592.425	0,67
Mylan, Inc., Reg. S 2,125% 23/05/2025	EUR	3.000.000	2.929.644	0,43
Nasdaq, Inc. 4,5% 15/02/2032	EUR	900.000	965.509	0,14
Nasdaq, Inc. 0,9% 30/07/2033	EUR	1.000.000	795.408	0,12
Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027	EUR	1.500.000	1.519.724	0,22
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18/10/2041	EUR	1.500.000	1.134.437	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,375% 15/04/2032	EUR	174.000	165.610	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	1.000.000	717.690	0,10
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	4.000.000	3.376.444	0,49
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	3.000.000	3.185.603	0,46
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	2.938.000	2.911.306	0,42
VF Corp. 4,25% 07/03/2029	EUR	5.000.000	4.817.043	0,70
Visa, Inc. 2% 15/06/2029	EUR	2.094.000	2.016.855	0,29
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	4.000.000	3.600.052	0,52
			122.778.587	17,86
Summe Anleihen			668.644.488	97,26
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			668.644.488	97,26
Summe Anlagen			668.644.488	97,26

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kauf-/ Zinssatz		Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	
				Ver- kaufen	(Gezahlt)/ Erhalten				
2.828.000	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 2,375% 16/01/2024	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	497.636	0,07	
2.828.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	77.299	0,01	
							574.935	0,08	
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva									
20.000.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX EUROPE. CROSSOVER. 40-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(1.578.368)	(0,23)	
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva									
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva								(1.003.433)	(0,15)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-Bund, 07/03/2024	9	EUR	1.234.440	32.040	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				32.040	-
Long Gilt, 26/03/2024	(12)	GBP	(1.416.959)	(96.553)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(96.553)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(64.513)	(0,01)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	2.318.085	GBP	2.017.471	31/01/2024	J.P. Morgan	(246)	-
USD	1.032.000	EUR	945.212	02/02/2024	Goldman Sachs	(14.167)	-
USD	924.000	EUR	838.238	02/02/2024	J.P. Morgan	(4.627)	-
USD	34.828.129	EUR	31.834.711	02/02/2024	RBC	(413.604)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(432.644)	(0,06)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
75.000.000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.40-V1, Put, 0,008%, 17/01/2024	EUR	Morgan Stanley	6.690	-
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				6.690	-
(75.000.000)	ITRAXX.EUROPE.MAIN.40-V1, Put, 0,009%, 17/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(3.555)	-
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Passiva				(3.555)	-
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				3.135	-

Barmittel	6.831.333	0,99
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	11.970.886	1,75
Gesamtvermögen	687.446.707	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	17,86
Frankreich	12,82
Vereinigtes Königreich	9,30
Spanien	8,17
Italien	7,68
Deutschland	6,43
Niederlande	4,48
Schweiz	4,43
Australien	3,80
Dänemark	3,78
Schweden	2,88

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	% des Nettovermögens
Luxemburg	2,02
Island	1,77
Irland	1,71
Belgien	1,46
Norwegen	1,45
Rumänien	1,21
Portugal	1,16
Kanada	0,86
Slowenien	0,86
Österreich	0,75
Finnland	0,68
Tschechische Republik	0,65
Neuseeland	0,41
Polen	0,35
China	0,29
Summe Anlagen	97,26
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,74
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

European High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S, FRN 7,125% 09/11/2083	EUR	474.000	498.939	0,58
			498.939	0,58
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	940.000	1.006.357	1,17
			1.006.357	1,17
FRANKREICH				
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	2.465.000	1.101.744	1,28
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	770.000	617.048	0,71
Banjay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	670.000	708.851	0,82
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	100.070	0,12
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.115.519	1,29
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	705.000	676.575	0,78
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	640.000	628.791	0,73
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	2.705.000	2.697.467	3,12
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	890.000	889.732	1,03
Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	500.000	514.297	0,60
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	1.265.000	1.354.138	1,57
Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	640.000	634.336	0,73
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 31/05/2029	EUR	795.000	825.798	0,96
			11.864.366	13,74

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
DEUTSCHLAND				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	480.000	512.685	0,60
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,125% 15/05/2028	EUR	680.000	674.482	0,78
Gruenthal GmbH, Reg. S 6,75% 15/05/2030	EUR	365.000	387.822	0,45
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	814.500	753.650	0,87
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	200.000	213.066	0,25
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	1.100.000	1.012.519	1,17
			3.554.224	4,12
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	1.165.000	1.277.984	1,48
			1.277.984	1,48
ITALIEN				
doValue SpA, Reg. S 3,375% 31/07/2026	EUR	520.000	470.304	0,54
Golden Goose SpA, Reg. S, FRN 8,877% 14/05/2027	EUR	1.380.000	1.390.867	1,61
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	1.110.000	1.037.903	1,20
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6,75% 09/02/2027	EUR	665.000	642.778	0,74
Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4,625% 01/10/2026	EUR	1.505.000	1.429.359	1,66
Multiversity SRL, Reg. S, FRN 8,202% 30/10/2028	EUR	1.035.000	1.040.925	1,21
Nexi SpA, Reg. S 2,125% 30/04/2029	EUR	1.490.000	1.319.598	1,53
Piaggio & C SpA, Reg. S 6,5% 05/10/2030	EUR	970.000	1.023.433	1,18
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,875% 28/01/2026	EUR	465.000	451.166	0,52
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	741.000	824.964	0,96
			9.631.297	11,15
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5,25% 15/10/2026	EUR	995.000	997.487	1,16
Albion Financing 2 Sarl, 144A 8,75% 15/04/2027	USD	280.000	252.081	0,29
Altice Financing SA, Reg. S 4,25% 15/08/2029	EUR	560.000	498.540	0,58
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	2.365.000	1.971.161	2,28
Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875% 31/01/2031	EUR	215.000	222.910	0,26
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	635.000	649.924	0,75
			4.592.103	5,32
NIEDERLANDE				
Boels Topholding BV, Reg. S 6,25% 15/02/2029	EUR	650.000	680.893	0,79
Compact Bidco BV, Reg. S 5,75% 01/05/2026	EUR	570.000	271.890	0,32
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5% 15/01/2031	GBP	265.000	330.516	0,38
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	375.000	390.917	0,45
LeasePlan Corp. NV, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	1.280.000	1.288.314	1,49

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	865.000	744.326	0,86
TMNL Holding BV, Reg. S 3,75% 15/01/2029	EUR	1.005.000	956.770	1,11
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	1.005.000	962.436	1,11
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3,5% 15/01/2032	EUR	975.000	863.029	1,00
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	730.000	618.465	0,72
			7.107.556	8,23
NORWEGEN				
Var Energi ASA, Reg. S, FRN 7,862% 15/11/2083	EUR	454.000	484.595	0,56
			484.595	0,56
POLEN				
InPost SA, Reg. S 2,25% 15/07/2027	EUR	1.030.000	958.765	1,11
			958.765	1,11
RUMÄNIEN				
RCS & RDS SA, Reg. S 3,25% 05/02/2028	EUR	1.100.000	985.463	1,14
			985.463	1,14
SERBIEN				
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	1.830.000	1.700.037	1,97
			1.700.037	1,97
SÜDAFRIKA				
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3,625% 15/03/2028	EUR	915.000	881.040	1,02
			881.040	1,02
SPANIEN				
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1,5% 08/06/2028	EUR	600.000	550.854	0,64
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	1.200.000	1.054.548	1,22
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	670.000	593.084	0,69
Green Bidco SA, Reg. S 10,25% 15/07/2028	EUR	1.010.000	888.654	1,03
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	815.000	797.677	0,92
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	900.000	927.739	1,07
			4.812.556	5,57
SCHWEDEN				
Intrum AB, Reg. S 4,875% 15/08/2025	EUR	370.000	346.983	0,40
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	1.465.000	1.410.231	1,64
Verisure Holding AB, Reg. S 7,125% 01/02/2028	EUR	295.000	311.198	0,36
			2.068.412	2,40
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	1.035.000	1.107.237	1,28
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6,75% 01/11/2027	GBP	1.595.000	1.664.810	1,93
Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 9,252% 15/05/2028	EUR	625.000	580.453	0,67
Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4,875% 15/07/2027	GBP	325.000	308.441	0,36
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	765.000	780.923	0,90
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	1.275.000	1.371.379	1,59
Drax Finco plc, 144A 6,625% 01/11/2025	USD	560.000	498.197	0,58

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	530.000	565.025	0,65
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6,5% 31/07/2026	GBP	390.000	435.389	0,50
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	460.000	553.611	0,64
Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 9,502% 15/12/2027	EUR	380.000	381.235	0,44
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	500.000	485.597	0,56
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/07/2028	EUR	355.000	347.749	0,40
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	1.815.000	1.750.568	2,03
Maison Finco plc, Reg. S 6% 31/10/2027	GBP	1.355.000	1.354.725	1,57
Motion Finco Sarl, Reg. S 7,375% 15/06/2030	EUR	1.220.000	1.250.276	1,45
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5,75% 15/09/2026	EUR	1.045.000	1.040.167	1,21
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,625% 15/11/2027	GBP	500.000	530.886	0,62
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	450.000	469.142	0,54
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	450.000	539.383	0,63
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	740.000	746.319	0,86
Sherwood Financing plc, Reg. S 4,5% 15/11/2026	EUR	1.340.000	1.241.515	1,44
Victoria plc, Reg. S 3,625% 24/08/2026	EUR	855.000	688.557	0,80
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	1.170.000	1.196.142	1,39
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	245.000	225.983	0,26
			20.113.709	23,30
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625% 01/06/2028	EUR	900.000	791.892	0,92
Banff Merger Sub, Inc., Reg. S 8,375% 01/09/2026	EUR	1.660.000	1.641.327	1,90
Carnival Corp., Reg. S 7,625% 01/03/2026	EUR	820.000	835.329	0,97
Clarios Global LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	530.000	525.635	0,61
Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029	EUR	945.000	871.762	1,01
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	650.000	576.551	0,67
Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	645.000	691.698	0,80
Goodyear Europe BV, Reg. S 2,75% 15/08/2028	EUR	550.000	512.739	0,59
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	1.190.000	1.104.222	1,28
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	600.000	551.288	0,64
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	1.005.000	950.392	1,10
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	390.000	359.222	0,41
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	755.000	694.188	0,80
			10.106.245	11,70
Summe Anleihen			81.643.648	94,56

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Aktien				
NIEDERLANDE				
Constellium SE	USD	26.069	477.107	0,55
			477.107	0,55
Summe Aktien			477.107	0,55
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			82.120.755	95,11
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
FRANKREICH				
Electricite de France SA, FRN, 144A 9,125% Perpetual	USD	450.000	455.397	0,53
			455.397	0,53
SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	200.000	195.502	0,23
			195.502	0,23
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	570.000	605.422	0,70
			605.422	0,70
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	465.000	411.249	0,47
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	230.000	207.223	0,24
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	205.000	195.872	0,23
			814.344	0,94
Summe Anleihen			2.070.665	2,40
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.070.665	2,40
Summe Anlagen			84.191.420	97,51

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
				Ver- kaufen	(Gezahlt/ Erhalten)			
230.000	EUR	J.P. Morgan	Altice Finco SA 4,75% 15/01/2028	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	(6.996)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(6.996)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(6.996)	(0,01)

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	33.523	EUR	35.310	02/02/2024	J.P. Morgan	896	-
CHF	678.913	EUR	713.675	02/02/2024	RBC	19.577	0,02
EUR	385.936	GBP	332.000	31/01/2024	J.P. Morgan	4.426	0,01
EUR	381.546	GBP	327.554	31/01/2024	State Street	5.144	0,01
EUR	2.158.222	USD	2.371.300	31/01/2024	J.P. Morgan	18.702	0,02
EUR	210.322	USD	229.313	31/01/2024	Morgan Stanley	3.423	-
EUR	262.123	USD	284.006	31/01/2024	Standard Chartered	5.877	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						58.045	0,07
EUR	31.348	CHF	29.563	02/02/2024	J.P. Morgan	(581)	-
EUR	10.778.668	GBP	9.380.868	31/01/2024	J.P. Morgan	(1.145)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.726)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						56.319	0,07

Barmittel	1.134.456	1,31
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1.018.459	1,18
Gesamtnettovermögen	86.344.335	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	24,00
Frankreich	14,27
Vereinigte Staaten von Amerika	12,64
Italien	11,15
Niederlande	8,78
Spanien	5,57
Luxemburg	5,32
Deutschland	4,12
Schweden	2,40
Serbien	1,97
Israel	1,48
Österreich	1,17
Rumänien	1,14
Polen	1,11
Südafrika	1,02
Australien	0,58
Norwegen	0,56
Schweiz	0,23
Summe Anlagen	97,51
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,49
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Aggregate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	720.000	816.544	0,14
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 23/11/2031	EUR	2.500.000	2.436.811	0,42
			3.253.355	0,56
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 15/07/2030	EUR	1.000.000	999.853	0,17
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054	AUD	9.582.000	7.050.745	1,21
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	382.000	446.822	0,08
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	235.000	279.495	0,05
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	351.000	409.390	0,07
Telstra Group Ltd., Reg. S 3,75% 04/05/2031	EUR	100.000	116.279	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	700.000	759.796	0,13
			10.062.380	1,73
ÖSTERREICH				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	1.350.000	708.354	0,12
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	314.000	362.948	0,06
			1.071.302	0,18

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
BAHAMAS				
Bahamas Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2024	USD	200.000	198.680	0,03
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	1.600.000	1.424.000	0,25
			1.622.680	0,28
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	1.203.500	2.560.719	0,44
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	2.866.400	6.224.343	1,07
			8.785.062	1,51
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125% 23/09/2029	EUR	1.730.000	1.975.475	0,34
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375% 13/05/2031	EUR	2.050.000	2.387.946	0,41
			4.363.421	0,75
KANADA				
Bank of Montreal, Reg. S 2,75% 15/06/2027	EUR	1.170.000	1.274.695	0,22
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	7.201.000	4.385.989	0,75
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	540.000	392.210	0,07
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	315.000	337.228	0,06
Province of Ontario Canada 1,05% 21/05/2027	USD	1.535.000	1.382.763	0,24
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5,288% 11/01/2028	GBP	965.000	1.260.159	0,21
			9.033.044	1,55
CHILE				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	450.000	432.727	0,07
Chile Government Bond 0,83% 02/07/2031	EUR	2.445.000	2.244.620	0,39
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,75% 15/01/2031	USD	200.000	181.712	0,03
			2.859.059	0,49
CHINA				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	850.000	878.682	0,15
			878.682	0,15
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 13,25% 09/02/2033	COP	22.509.100.000	6.901.049	1,18
			6.901.049	1,18
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737% 08/03/2028	EUR	400.000	457.877	0,08
			457.877	0,08
DÄNEMARK				
Orsted A/S, Reg. S 2,125% 17/05/2027	GBP	650.000	764.507	0,13
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2% 01/04/2024	DKK	3.050.000	451.050	0,08
TDC Net A/S, Reg. S 5,618% 06/02/2030	EUR	260.000	297.531	0,05
			1.513.088	0,26
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5,5% 22/02/2029	USD	720.000	705.600	0,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.180.000	1.241.950	0,21
			1.947.550	0,33

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 0,25% 15/09/2027	EUR	550.000	552.041	0,09
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	299.000	342.958	0,06
			894.999	0,15
FRANKREICH				
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	250.000	220.398	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	600.000	712.846	0,12
BPCE SA, Reg. S 3,625% 17/04/2026	EUR	300.000	335.028	0,06
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,625% 02/03/2030	EUR	600.000	694.717	0,12
Dexia Credit Local SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025	GBP	200.000	246.973	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	31.468.000	30.334.733	5,21
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	300.000	348.125	0,06
			32.892.820	5,65
DEUTSCHLAND				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	500.000	548.325	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	2.089.000	2.640.108	0,45
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	14.320.000	15.468.352	2,66
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5,125% 05/10/2030	EUR	815.000	972.533	0,17
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625% 15/11/2026	EUR	100.000	109.533	0,02
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,125% 15/05/2028	EUR	425.000	466.657	0,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,2% 08/02/2029	AUD	4.186.000	2.849.243	0,49
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 4,125% 18/02/2026	GBP	2.400.000	3.050.058	0,52
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,375% 12/02/2030	EUR	990.000	906.924	0,16
			27.011.733	4,64
UNGARN				
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	103.880.000	312.409	0,05
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	420.000	494.598	0,09
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0,375% 09/06/2026	EUR	552.000	556.643	0,10
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	1.090.000	1.124.171	0,19
			2.487.821	0,43
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	888.000	992.952	0,17
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	403.000	418.320	0,07
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375% 17/05/2026	EUR	240.000	279.919	0,05
Landsbankinn HF, Reg. S 0,75% 25/05/2026	EUR	1.160.000	1.169.397	0,20
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	110.000	126.318	0,02
			2.986.906	0,51

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	640.000	569.681	0,10
Cikarang Listrindo Tbk. PT, Reg. S 4,95% 14/09/2026	USD	200.000	192.280	0,03
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	24.950.000.000	1.656.419	0,28
Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	90.474.000.000	5.852.575	1,01
			8.270.955	1,42
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 15/10/2027	USD	1.490.000	1.459.082	0,25
			1.459.082	0,25
ISRAEL				
Israel Government Bond, Reg. S 2,875% 29/01/2024	EUR	130.000	143.898	0,02
			143.898	0,02
ITALIEN				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	600.000	574.496	0,10
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	1.050.000	1.070.009	0,18
CA Auto Bank SpA, Reg. S 0,5% 13/09/2024	EUR	700.000	756.561	0,13
Hera SpA, Reg. S 4,25% 20/04/2033	EUR	389.000	447.810	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,148% 10/06/2030	GBP	200.000	230.940	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	665.000	785.988	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,375% 24/01/2025	EUR	100.000	110.533	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	2.663.000	3.041.533	0,52
			7.017.870	1,20
JAPAN				
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,1% 10/03/2026	JPY	1.307.500.000	10.423.644	1,79
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	1.940.050.000	10.871.407	1,87
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2052	JPY	599.250.000	3.992.503	0,68
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,354% 13/09/2028	USD	780.000	790.588	0,14
NTT Finance Corp., 144A 4,372% 27/07/2027	USD	350.000	346.754	0,06
			26.424.896	4,54
LETTLAND				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	1.270.000	1.454.438	0,25
			1.454.438	0,25
LITAUEN				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125% 22/10/2035	EUR	200.000	195.231	0,03
			195.231	0,03
LUXEMBURG				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,625% 20/10/2028	GBP	470.000	511.473	0,09
			511.473	0,09
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	233.894.000	12.543.167	2,15
			12.543.167	2,15

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	400.000	463.910	0,08
ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	260.000	272.962	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	400.000	415.393	0,07
JDE Peet's NV, Reg. S 4,5% 23/01/2034	EUR	325.000	378.696	0,07
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	1.580.000	1.645.883	0,28
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 5,5% 15/01/2028	EUR	627.000	782.297	0,13
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	600.000	693.458	0,12
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	300.000	351.254	0,06
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	1.040.000	1.205.554	0,21
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	278.000	319.653	0,05
			6.529.060	1,12
NEUSEELAND				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	481.000	542.191	0,09
New Zealand Government Bond 2,75% 15/05/2051	NZD	13.885.000	6.283.267	1,08
New Zealand Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2033	NZD	34.091.000	20.244.343	3,48
			27.069.801	4,65
NORWEGEN				
Avinor A/S, Reg. S 0,75% 01/10/2030	EUR	1.000.000	948.342	0,16
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 17/08/2027	GBP	944.000	1.172.601	0,20
			2.120.943	0,36
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	7.650.000	2.139.567	0,37
			2.139.567	0,37
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	300.000	350.775	0,06
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	1.710.000	462.630	0,08
			813.405	0,14
KATAR				
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625% 08/04/2031	USD	300.000	262.030	0,04
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	700.000	673.271	0,12
			935.301	0,16
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	570.000	666.162	0,11
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	450.000	513.144	0,09
			1.179.306	0,20
SAUDI-ARABIEN				
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0,946% 17/06/2024	USD	475.000	465.230	0,08
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1,602% 17/06/2026	USD	2.375.000	2.207.121	0,38
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	840.000	796.375	0,14
			3.468.726	0,60

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
SERBIEN					VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	730.000	748.653	0,13	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5% 06/05/2031	USD	245.000	209.127	0,04
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.580.000	1.480.473	0,25				209.127	0,04
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	1.280.000	1.028.156	0,18	VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Serbia Government Bond, Reg. S 2,05% 23/09/2036	EUR	1.070.000	826.656	0,14	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 8,45% 31/07/2050	GBP	700.000	936.276	0,16
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	500.000	514.191	0,09	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918% 08/08/2030	EUR	408.000	470.916	0,08
			4.598.129	0,79	HSBC Holdings plc, FRN 7,399% 13/11/2034	USD	1.005.000	1.107.910	0,19
SLOWENIEN					Lloyds Banking Group plc, FRN 4,976% 11/08/2033	USD	800.000	779.682	0,13
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	400.000	457.457	0,08	Mobico Group plc, Reg. S 4,875% 26/09/2031	EUR	1.270.000	1.431.322	0,25
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	410.000	236.356	0,04	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,105% 28/11/2031	GBP	357.000	405.281	0,07
			693.813	0,12	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	860.000	946.548	0,16
SÜDKOREA					Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3,625% 14/01/2026	GBP	200.000	246.564	0,04
Korea National Oil Corp., Reg. S 4,75% 03/04/2026	USD	710.000	706.600	0,12	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,2% 23/09/2031	EUR	800.000	804.750	0,14
			706.600	0,12	UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	7.578.000	8.951.274	1,54
SPANIEN					UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	10.050.000	13.490.155	2,32
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	100.000	108.569	0,02	UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	6.387.000	4.213.609	0,72
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	1.000.000	1.164.712	0,20	United Kingdom Inflation Linked Gilt, Reg. S 0,125% 22/03/2026	GBP	10.161.000	18.853.213	3,24
Banco Santander SA 6,921% 08/08/2033	USD	200.000	213.573	0,04	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	495.000	546.840	0,09
Banco Santander SA, FRN 4,175% 24/03/2028	USD	200.000	192.527	0,03				53.184.340	9,13
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	400.000	464.871	0,08	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,375% 14/11/2030	EUR	400.000	478.475	0,08	AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	500.000	478.528	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	400.000	520.647	0,09	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	440.000	393.967	0,07
CaixaBank SA 4% 03/02/2025	EUR	200.000	222.400	0,04	Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	400.000	378.279	0,06
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	800.000	809.308	0,14	Aflac, Inc. 4,75% 15/01/2049	USD	135.000	127.523	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	415.000	490.069	0,08	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	570.000	552.827	0,09
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	5.137.000	3.943.208	0,68	American Honda Finance Corp. 0,75% 25/11/2026	GBP	366.000	421.764	0,07
			8.608.359	1,48	Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	105.000	105.126	0,02
ÜBERSTAATLICH					Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	370.000	311.152	0,05
Asian Development Bank 0,35% 16/07/2025	EUR	1.520.000	1.618.759	0,28	AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	531.000	548.010	0,09
Asian Development Bank 3,875% 10/02/2026	GBP	2.460.000	3.113.608	0,53	Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	900.000	856.505	0,15
European Investment Bank 4,2% 21/08/2028	AUD	4.350.000	2.969.929	0,51	Becton Dickinson & Co. 3,02% 24/05/2025	GBP	415.000	514.271	0,09
International Bank for Reconstruction & Development 4,9% 12/02/2026	INR	252.700.000	2.933.750	0,50	Becton Dickinson & Co. 4,298% 22/08/2032	USD	540.000	521.573	0,09
International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 19/01/2033	EUR	2.700.000	3.063.081	0,53	Becton Dickinson & Co. 3,794% 20/05/2050	USD	468.000	383.200	0,07
			13.699.127	2,35	Boardwalk Pipelines LP 5,95% 01/06/2026	USD	500.000	506.966	0,09
SCHWEDEN					Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/06/2026	USD	420.000	406.891	0,07
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	48.140.000	4.677.689	0,80	Crown Castle, Inc., REIT 2,9% 15/03/2027	USD	235.000	219.733	0,04
Tele2 AB, Reg. S 0,75% 23/03/2031	EUR	1.610.000	1.495.826	0,26	Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	420.000	418.586	0,07
			6.173.515	1,06	Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	570.000	590.655	0,10
SCHWEIZ					CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	455.000	427.352	0,07
UBS Group AG 4,55% 17/04/2026	USD	653.000	644.377	0,11	CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	420.000	427.960	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	300.000	329.181	0,06					
			973.558	0,17					

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Edison International 6,95% 15/11/2029	USD	300.000	325.509	0,06
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 5,375% 15/02/2026	GBP	420.000	511.873	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	200.000	204.756	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 04/11/2027	USD	200.000	210.915	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	350.000	372.723	0,06
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	395.000	451.390	0,08
Hillenbrand, Inc. 3,75% 01/03/2031	USD	445.000	386.534	0,07
Humana, Inc. 5,875% 01/03/2033	USD	910.000	970.862	0,17
Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	1.980.000	1.969.427	0,34
Lennar Corp. 4,75% 30/05/2025	USD	815.000	809.952	0,14
Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053	USD	225.000	239.356	0,04
Mastercard, Inc. 3,35% 26/03/2030	USD	310.000	295.700	0,05
MetLife, Inc. 4,55% 23/03/2030	USD	495.000	498.022	0,09
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0,25% 09/09/2029	EUR	487.000	464.763	0,08
Moody's Corp. 4,25% 08/08/2032	USD	265.000	258.106	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,625% 15/07/2027	USD	800.000	798.545	0,14
NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	150.000	152.902	0,03
NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030	USD	1.435.000	1.336.449	0,23
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	375.000	419.061	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 2,1% 01/08/2027	USD	290.000	261.472	0,04
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	555.000	569.403	0,10
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	390.000	380.784	0,06
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	320.000	322.272	0,05
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	190.000	194.772	0,03
Revvity, Inc. 2,25% 15/09/2031	USD	1.340.000	1.098.723	0,19
Southern California Edison Co. 5,7% 01/03/2053	USD	280.000	296.386	0,05
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	640.000	673.514	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	775.000	615.724	0,11
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	1.125.000	1.119.554	0,19
US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	4.783.000	4.769.735	0,82
US Treasury 4% 29/02/2028	USD	60.201.000	60.363.260	10,36
US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	20.682.000	21.730.642	3,73
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	744.000	816.125	0,14
Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	660.000	587.774	0,10
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	1.030.000	1.102.322	0,19
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	1.090.000	1.085.983	0,19
			115.256.158	19,78
Summe Anleihen			425.402.673	73,02
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			425.402.673	73,02

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57% 25/11/2035	USD	500.000	403.987	0,07
CSL Finance plc, 144A 4,05% 27/04/2029	USD	215.000	208.927	0,04
CSL Finance plc, 144A 4,25% 27/04/2032	USD	280.000	273.326	0,05
Macquarie Bank Ltd., 144A 6,798% 18/01/2033	USD	400.000	426.264	0,07
NBN Co. Ltd., 144A 2,625% 05/05/2031	USD	1.020.000	877.848	0,15
South32 Treasury Ltd., 144A 4,35% 14/04/2032	USD	585.000	527.303	0,09
			2.717.655	0,47
BRASILIEN				
Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	2.005.000	2.083.398	0,36
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 27/06/2030	USD	505.000	527.627	0,09
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	500.000	432.296	0,07
			3.043.321	0,52
KANADA				
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	95.000	73.268	0,01
Rogers Communications, Inc. 3,2% 15/03/2027	USD	445.000	424.738	0,07
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	657.000	604.617	0,11
			1.102.623	0,19
CHILE				
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	340.000	281.682	0,05
			281.682	0,05
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	570.000	574.161	0,10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	635.000	615.570	0,10
			1.189.731	0,20
FINNLAND				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	625.000	635.555	0,11
			635.555	0,11
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	500.000	461.431	0,08
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,591% 20/01/2028	USD	590.000	546.079	0,09
Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	200.000	206.939	0,04
			1.214.449	0,21
DEUTSCHLAND				
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2,15% 11/03/2031	USD	835.000	712.603	0,12
			712.603	0,12
IRLAND				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	470.000	434.847	0,07
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	1.200.000	1.213.434	0,21
			1.648.281	0,28

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ITALIEN									
Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	970.000	1.036.014	0,18	Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	200.000	211.232	0,04
			1.036.014	0,18	Booz Allen Hamilton, Inc., Reg. S 4% 01/07/2029	USD	140.000	131.268	0,02
JAPAN									
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	1.150.000	1.160.206	0,20	Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2,25% 01/04/2028	USD	170.000	151.054	0,03
			1.160.206	0,20	Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	1.285.000	1.318.329	0,23
MALAYSIA									
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	8.386.000	1.793.292	0,31	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	55.000	52.253	0,01
			1.793.292	0,31	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	575.000	502.983	0,09
MEXIKO									
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	550.000	518.695	0,09	Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	1.125.000	1.084.101	0,19
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	880.000	821.735	0,14	Central Parent, Inc., 144A 7,25% 15/06/2029	USD	115.000	117.596	0,02
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	2.615.000	1.863.774	0,32	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3,518% 10/05/2035	USD	315.000	288.077	0,05
			3.204.204	0,55	Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	580.000	584.418	0,10
NIEDERLANDE									
Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	394.000	363.101	0,06	COMM Mortgage Trust, Series 2016-CR28 'AHR' 3,651% 10/02/2049	USD	52.461	50.811	0,01
JDE Peet's NV, 144A 2,25% 24/09/2031	USD	800.000	641.497	0,11	COMM Mortgage Trust 'AM' 4,048% 10/12/2047	USD	870.000	820.525	0,14
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	1.000.000	977.550	0,17	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048	USD	1.390.000	1.331.631	0,23
NXP BV 4,875% 01/03/2024	USD	590.000	588.922	0,10	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7,337% 25/03/2042	USD	307.860	310.907	0,05
			2.571.070	0,44	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 7,237% 25/04/2042	USD	241.723	243.153	0,04
NORWEGEN									
Var Energi ASA, 144A 7,5% 15/01/2028	USD	800.000	848.471	0,14	Corebridge Financial, Inc. 3,9% 05/04/2032	USD	1.050.000	949.646	0,16
			848.471	0,14	Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	225.000	223.759	0,04
ÜBERSTAATLICH									
Asian Development Bank 4,8% 17/01/2033	AUD	4.250.000	2.940.698	0,50	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,8% 08/03/2028	USD	635.000	556.779	0,10
			2.940.698	0,50	ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	575.000	575.026	0,10
SCHWEIZ									
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	250.000	237.808	0,04	Exelon Corp. 4,05% 15/04/2030	USD	634.000	605.711	0,10
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	287.000	263.296	0,05	Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	505.000	513.410	0,09
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	235.000	254.294	0,04	FHLMC 3% 01/02/2047	USD	474.759	431.312	0,07
			755.398	0,13	FHLMC 3% 01/01/2048	USD	34.336	31.009	0,01
THAILAND									
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	250.000	221.991	0,04	FHLMC, FRN 1B3203 4,824% 01/11/2037	USD	553	551	–
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	89.392.000	2.734.455	0,47	FHLMC, FRN 1G1326 6,276% 01/11/2036	USD	472	470	–
			2.956.446	0,51	FHLMC, FRN 1G1353 6,187% 01/12/2036	USD	453	454	–
VEREINIGTES KÖNIGREICH									
Astrazeneca Finance LLC 1,75% 28/05/2028	USD	705.000	630.760	0,11	FHLMC, FRN 1Q0196 4,558% 01/02/2037	USD	387	388	–
			630.760	0,11	FHLMC A28566 6,5% 01/11/2034	USD	5.403	5.641	–
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA									
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 6,742% 15/09/2034	USD	250.000	234.172	0,04	FHLMC A91566 4,5% 01/03/2040	USD	2.643	2.647	–
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1,19% 25/04/2066	USD	125.575	105.928	0,02	FHLMC A91812 5% 01/04/2040	USD	2.644	2.693	–
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	600.000	437.570	0,08	FHLMC A93101 5% 01/07/2040	USD	1.387	1.412	–
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-DSNY 'A', 144A 6,509% 15/09/2034	USD	950.000	945.465	0,16	FHLMC A95825 4% 01/12/2040	USD	12.248	11.996	–
BINOM Securitization Trust, FRN 'A1', 144A 2,034% 25/06/2056	USD	537.968	464.031	0,08	FHLMC A95961 4% 01/12/2040	USD	4.739	4.641	–
					FHLMC A96413 4% 01/01/2041	USD	1.528	1.497	–
					FHLMC A97047 4,5% 01/02/2041	USD	5.028	5.034	–
					FHLMC A97059 4% 01/02/2041	USD	8.294	8.122	–
					FHLMC C04238 3,5% 01/09/2042	USD	14.333	13.581	–
					FHLMC C09007 3,5% 01/08/2042	USD	12.672	12.004	–
					FHLMC C68248 7% 01/06/2032	USD	148	153	–
					FHLMC C72128 6% 01/10/2032	USD	116	119	–
					FHLMC G01444 6,5% 01/08/2032	USD	577	605	–
					FHLMC G04653 6% 01/08/2038	USD	475	497	–

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FHLMC G05659 4,5% 01/10/2039	USD	2.630	2.634	–	GNMA 2% 20/03/2051	USD	368.860	312.470	0,05
FHLMC G05934 6% 01/12/2033	USD	965	1.003	–	GNMA 2% 20/07/2051	USD	449.890	381.104	0,07
FHLMC G06020 5,5% 01/12/2039	USD	236	243	–	GNMA 3% 20/07/2051	USD	153.711	139.500	0,02
FHLMC G07240 3% 01/12/2042	USD	78.312	72.171	0,01	GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	1.431.040	1.253.130	0,22
FHLMC G07649 4,5% 01/05/2042	USD	6.753	6.761	–	GNMA 3% 20/10/2051	USD	1.583.623	1.436.275	0,25
FHLMC G08353 4,5% 01/07/2039	USD	1.988	1.990	–	GNMA 2,5% 20/11/2051	USD	408.505	357.688	0,06
FHLMC G08435 4,5% 01/02/2041	USD	6.740	6.749	–	GNMA 2,5% 20/12/2051	USD	982.171	860.056	0,15
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	5.265	4.852	–	GNMA 2% 20/01/2052	USD	1.836.115	1.553.941	0,27
FHLMC G60440 3,5% 01/03/2046	USD	35.928	33.802	0,01	GNMA 2% 20/03/2052	USD	1.243.567	1.052.450	0,18
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	3.902	3.785	–	GNMA 3% 20/06/2052	USD	1.060.368	960.934	0,17
FHLMC Q11220 3,5% 01/09/2042	USD	13.944	13.212	–	GNMA 4% 20/09/2052	USD	627.735	600.071	0,10
FHLMC U90432 3,5% 01/11/2042	USD	35.776	33.826	0,01	GNMA 4,5% 20/10/2052	USD	264.731	258.523	0,05
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 8,287% 25/06/2042	USD	164.502	168.952	0,03	GNMA 4,5% 20/04/2053	USD	181.136	176.757	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3,646% 25/12/2046	USD	87.433	84.829	0,02	GNMA 5% 20/04/2053	USD	417.058	414.536	0,07
Fifth Third Bancorp, FRN 6,339% 27/07/2029	USD	285.000	296.663	0,05	GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	4.370	3.993	–
FNMA, IO, Series 319 '2' 6,5% 25/02/2032	USD	121	19	–	GNMA 'LM' 3,5% 20/10/2050	USD	195.000	166.690	0,03
FNMA, FRN, Series 2016-64 'FA' 5,952% 25/09/2046	USD	16.378	15.939	–	GNMA 3598 6% 20/08/2034	USD	783	827	–
FNMA, FRN 745216 5,811% 01/11/2035	USD	1.070	1.067	–	GNMA 3819 5,5% 20/02/2036	USD	385	400	–
FNMA, FRN 745761 6,119% 01/08/2036	USD	806	802	–	GNMA 4495 4,5% 20/07/2039	USD	6.970	6.984	–
FNMA, FRN 846551 6,142% 01/12/2035	USD	216	215	–	GNMA 4577 4,5% 20/11/2039	USD	874	875	–
FNMA, FRN 848476 5,834% 01/12/2035	USD	663	662	–	GNMA 4578 5% 20/11/2039	USD	2.240	2.283	–
FNMA, FRN 848522 5,59% 01/12/2035	USD	243	241	–	GNMA 4697 5% 20/05/2040	USD	1.452	1.479	–
FNMA, FRN 905196 6,29% 01/12/2036	USD	196	197	–	GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	2.366	2.410	–
FNMA, FRN 949782 5,905% 01/08/2037	USD	78	77	–	GNMA 4801 4,5% 20/09/2040	USD	3.713	3.714	–
FNMA AB5807 3,5% 01/08/2042	USD	4.461	4.211	–	GNMA 4835 5% 20/10/2040	USD	2.445	2.492	–
FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	51.269	48.405	0,01	GNMA 4978 4,5% 20/03/2041	USD	984	977	–
FNMA AO6755 3,5% 01/06/2042	USD	4.606	4.348	–	GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	937	955	–
FNMA AP7510 3,5% 01/09/2042	USD	19.101	18.034	–	GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	4.135	4.060	–
FNMA AQ8803 3,5% 01/01/2043	USD	12.149	11.470	–	GNMA 520473 7,5% 15/01/2030	USD	281	282	–
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	801	766	–	GNMA 783403 3,5% 15/09/2041	USD	9.704	9.150	–
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	13.027	11.805	–	GNMA 783726 3,5% 20/03/2043	USD	13.089	12.259	–
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	3.455	3.166	–	GNMA 784145 3,5% 20/02/2046	USD	18.294	17.221	–
FNMA MA1213 3,5% 01/10/2042	USD	18.294	17.272	–	GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	47.995	46.398	0,01
GNMA 1,5% 20/12/2036	USD	40.698	35.268	0,01	GNMA AA5897 3% 15/12/2042	USD	6.712	6.132	–
GNMA 1,5% 20/01/2037	USD	52.935	45.863	0,01	GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	8.421	7.934	–
GNMA 1,5% 20/02/2037	USD	102.673	88.955	0,02	GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	8.564	7.821	–
GNMA 1,5% 20/05/2037	USD	89.467	77.511	0,01	GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	9.713	8.862	–
GNMA 4,5% 20/02/2040	USD	3.697	3.702	–	GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	9.047	8.259	–
GNMA 3,5% 20/03/2043	USD	390.958	371.903	0,06	GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	9.720	8.870	–
GNMA 3,5% 20/12/2044	USD	787.947	747.948	0,13	GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	7.327	6.683	–
GNMA 4% 20/03/2045	USD	264.725	259.868	0,05	GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	14.939	13.620	–
GNMA 3,5% 20/10/2045	USD	612.371	579.183	0,10	GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	11.266	10.258	–
GNMA 3% 20/10/2046	USD	133.750	122.995	0,02	GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	18.646	17.013	–
GNMA 4,5% 20/08/2047	USD	102.941	102.059	0,02	GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	4.562	4.164	–
GNMA 4,5% 20/03/2048	USD	110.946	109.876	0,02	GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	9.714	8.863	–
GNMA 5,5% 20/04/2048	USD	30.501	31.430	0,01	GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	5.731	5.232	–
GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	94.155	93.086	0,02	GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	7.440	6.788	–
GNMA 4% 20/09/2048	USD	343.100	332.658	0,06	GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	6.918	6.793	–
GNMA 5,5% 20/09/2048	USD	362	371	–	GNMA MA1090 3,5% 20/06/2043	USD	37.305	35.498	0,01
GNMA 5,5% 20/10/2048	USD	8.375	8.573	–	GNMA MA1999 5,5% 20/06/2044	USD	7.296	7.590	–
GNMA 5,5% 20/11/2048	USD	41.459	42.448	0,01	GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	58.561	54.006	0,01
GNMA 3,5% 20/10/2049	USD	229.337	214.434	0,04	GNMA MA4323 4,5% 20/03/2047	USD	315.369	313.445	0,05
GNMA 3% 20/05/2050	USD	174.003	155.619	0,03	GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	13.457	12.992	–
GNMA 2,5% 20/08/2050	USD	198.012	173.874	0,03	GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	111.141	112.147	0,02
GNMA 4% 20/10/2050	USD	349.268	337.341	0,06	GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	6.889	6.951	–
					GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	48.427	48.862	0,01
					GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	677.729	683.739	0,12
					GNMA MA5081 5,5% 20/03/2048	USD	39.634	40.850	0,01
					GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	10.624	10.710	–
					GNMA MA5195 5,5% 20/05/2048	USD	13.918	14.276	–
					GNMA MA5265 4,5% 20/06/2048	USD	404	399	–
					GNMA MA5654 5,5% 20/12/2048	USD	123.317	126.223	0,02
					GNMA MA5711 4,5% 20/01/2049	USD	152.076	150.311	0,03
					GNMA MA5713 5,5% 20/01/2049	USD	17.227	17.537	–
					GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	25.157	25.284	–

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA MA6144 3% 20/09/2049	USD	122.421	110.244	0,02	SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3,5% 15/09/2043	USD	886.793	857.417	0,15
GS Mortgage Securities Corp. II 'E', 144A 5,465% 03/05/2032	USD	595.000	564.302	0,10	T-Mobile USA, Inc. 5,65% 15/01/2053	USD	525.000	548.949	0,09
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 4,459% 25/07/2044	USD	1.540	1.523	–	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2,75% 25/10/2056	USD	2.398	2.384	–
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 3,2% 01/06/2050	USD	619.000	441.994	0,08	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2,75% 25/06/2057	USD	75.627	72.735	0,01
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	295.000	296.518	0,05	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	27.073	26.351	0,01
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	355.000	371.200	0,06	UMBS 3,5% 01/07/2034	USD	37.203	36.363	0,01
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,5% 09/01/2026	USD	775.000	774.367	0,13	UMBS 2% 01/05/2036	USD	342.846	307.881	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,578% 22/04/2027	USD	1.707.000	1.575.173	0,27	UMBS 2% 01/08/2036	USD	103.034	92.901	0,02
Marriott International, Inc. 5% 15/10/2027	USD	250.000	252.985	0,04	UMBS 2% 01/09/2036	USD	136.781	123.393	0,02
Marriott International, Inc. 4,9% 15/04/2029	USD	100.000	100.614	0,02	UMBS 2% 01/09/2036	USD	141.979	127.927	0,02
Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	1.040.000	1.050.217	0,18	UMBS 2% 01/03/2037	USD	570.002	510.602	0,09
Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	875.000	790.834	0,14	UMBS 1,5% 01/04/2037	USD	406.608	353.959	0,06
Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	355.000	274.795	0,05	UMBS 2,5% 01/04/2037	USD	597.787	550.986	0,10
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4,023% 15/05/2048	USD	10.000	9.572	–	UMBS 2,5% 01/04/2037	USD	606.396	559.389	0,10
Nasdaq, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	850.000	690.161	0,12	UMBS 1,5% 01/05/2037	USD	365.827	318.390	0,06
Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	560.000	604.228	0,10	UMBS 2,5% 01/06/2037	USD	309.251	285.276	0,05
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	379.236	348.443	0,06	UMBS 2,5% 01/07/2037	USD	292.033	269.167	0,05
Octane Receivables Trust 'A', 144A 1,21% 20/09/2028	USD	421.966	410.796	0,07	UMBS 2% 01/08/2037	USD	761.940	682.538	0,12
Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	111.000	105.724	0,02	UMBS 4,5% 01/08/2040	USD	317.089	313.482	0,05
Realty Income Corp., REIT 3,95% 15/08/2027	USD	500.000	486.104	0,08	UMBS 4,5% 01/02/2041	USD	258.514	258.484	0,05
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1,631% 15/05/2051	USD	465.000	405.633	0,07	UMBS 1,5% 01/01/2042	USD	437.404	362.457	0,06
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	305.000	257.863	0,04	UMBS 2% 01/03/2042	USD	672.722	574.218	0,10
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH1 'A1', 144A 4% 25/08/2047	USD	77.002	72.404	0,01	UMBS 2,5% 01/03/2042	USD	392.722	347.072	0,06
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4,5% 25/08/2048	USD	28.247	27.602	0,01	UMBS 2% 01/04/2042	USD	661.303	564.474	0,10
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	9.998	9.727	–	UMBS 3% 01/05/2042	USD	329.846	306.822	0,05
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A3', 144A 4% 25/06/2048	USD	43.750	40.847	0,01	UMBS 3% 01/12/2046	USD	1.125.940	1.022.316	0,18
Sirius XM Radio, Inc., Reg. S 4% 15/07/2028	USD	295.000	274.487	0,05	UMBS 3,5% 01/12/2046	USD	1.465.329	1.385.873	0,24
SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-A 'A2A', 144A 3,5% 15/02/2036	USD	517.325	502.901	0,09	UMBS 3,5% 01/02/2048	USD	605.220	568.073	0,10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-C 'A2A', 144A 3,63% 15/11/2035	USD	536.493	519.404	0,09	UMBS 4,5% 01/07/2048	USD	19.508	19.261	–
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2016-B 'A2B', 144A 6,926% 17/02/2032	USD	290.890	291.235	0,05	UMBS 4% 01/03/2049	USD	1.106.925	1.065.544	0,18
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2017-A 'A2B', 144A 6,376% 15/09/2034	USD	160.359	159.835	0,03	UMBS 3% 01/09/2049	USD	1.264.958	1.141.829	0,20
					UMBS 2% 01/07/2050	USD	247.505	203.258	0,04
					UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	769.251	660.567	0,11
					UMBS 2% 01/08/2050	USD	1.057.479	870.100	0,15
					UMBS 3% 01/08/2050	USD	296.530	267.552	0,05
					UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	590.144	511.159	0,09
					UMBS 2% 01/10/2050	USD	316.173	259.840	0,05
					UMBS 4,5% 01/10/2050	USD	683.100	674.334	0,12
					UMBS 2% 01/02/2051	USD	494.172	405.129	0,07
					UMBS 2% 01/02/2051	USD	528.106	433.057	0,07
					UMBS 2,5% 01/02/2051	USD	1.095.250	948.726	0,16
					UMBS 2% 01/03/2051	USD	643.802	526.096	0,09
					UMBS 2% 01/05/2051	USD	686.775	561.080	0,10
					UMBS 2% 01/05/2051	USD	4.531.246	3.704.946	0,64
					UMBS 2,5% 01/06/2051	USD	32.138	27.657	0,01
					UMBS 2,5% 01/08/2051	USD	941.449	803.111	0,14
					UMBS 2,5% 01/09/2051	USD	567.698	490.407	0,08
					UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	158.129	135.004	0,02
					UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	688.901	591.385	0,10
					UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	697.690	598.930	0,10
					UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	502.228	430.874	0,07
					UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	742.337	636.232	0,11
					UMBS 3,5% 01/01/2052	USD	161.849	148.877	0,03
					UMBS 2% 01/02/2052	USD	375.893	311.494	0,05
					UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	389.416	318.575	0,06
					UMBS 2% 01/02/2052	USD	2.222.888	1.818.680	0,31
					UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	230.401	196.282	0,03
					UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	1.111.723	953.568	0,16

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 2% 01/03/2052	USD	179.174	148.472	0,03	UMBS AB8700 3% 01/03/2043	USD	63.073	58.046	0,01
UMBS 2% 01/03/2052	USD	192.080	158.830	0,03	UMBS AB9177 3,5% 01/04/2043	USD	2.814	2.653	–
UMBS 2% 01/03/2052	USD	1.419.789	1.161.051	0,20	UMBS AC1877 4,5% 01/09/2039	USD	2.851	2.851	–
UMBS 2% 01/04/2052	USD	97.119	79.365	0,01	UMBS AC8518 5% 01/12/2039	USD	232	236	–
UMBS 2,5% 01/05/2052	USD	2.835.121	2.415.114	0,42	UMBS AD0220 6% 01/10/2038	USD	1.415	1.479	–
UMBS 3,5% 01/07/2052	USD	745.156	692.268	0,12	UMBS AD0330 5% 01/02/2038	USD	2.711	2.757	–
UMBS 4% 01/08/2052	USD	364.208	344.697	0,06	UMBS AD1045 4,5% 01/02/2040	USD	559	559	–
UMBS 4% 01/08/2052	USD	542.640	513.491	0,09	UMBS AD3812 5% 01/04/2040	USD	174	177	–
UMBS 5% 01/10/2052	USD	338.157	335.236	0,06	UMBS AD9194 5% 01/08/2040	USD	290	293	–
UMBS 3,5% 01/12/2052	USD	1.078.244	990.160	0,17	UMBS AE0105 5,5% 01/02/2038	USD	686	707	–
UMBS 4,5% 01/01/2053	USD	347.212	337.195	0,06	UMBS AE0115 5,5% 01/12/2035	USD	3.760	3.876	–
UMBS 6% 01/01/2053	USD	355.089	366.164	0,06	UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	3.511	3.435	–
UMBS 5% 01/02/2053	USD	362.196	358.673	0,06	UMBS AE0678 5% 01/10/2034	USD	1.880	1.912	–
UMBS 6% 01/02/2053	USD	408.763	421.511	0,07	UMBS AE0801 6% 01/09/2039	USD	919	960	–
UMBS 4,5% 01/07/2053	USD	424.255	411.789	0,07	UMBS AE0949 4% 01/02/2041	USD	7.426	7.261	–
UMBS 5,5% 01/08/2053	USD	601.513	605.432	0,10	UMBS AE0984 4,5% 01/02/2041	USD	10.019	10.017	–
UMBS 5% 01/09/2053	USD	754.441	747.028	0,13	UMBS AL0161 4% 01/04/2041	USD	2.688	2.628	–
UMBS 6% 01/09/2053	USD	335.278	340.762	0,06	UMBS AL0609 5% 01/03/2036	USD	286	291	–
UMBS 5,5% 01/10/2053	USD	688.659	692.590	0,12	UMBS AL1779 5,5% 01/12/2038	USD	2.503	2.581	–
UMBS 190396 4,5% 01/06/2039	USD	2.685	2.674	–	UMBS AL2693 4% 01/08/2042	USD	16.598	16.269	–
UMBS 254550 6,5% 01/12/2032	USD	1.284	1.363	–	UMBS AL3072 3% 01/02/2043	USD	3.671	3.381	–
UMBS 254793 5% 01/07/2033	USD	543	553	–	UMBS AL3649 4% 01/12/2042	USD	10.920	10.653	–
UMBS 357748 5,5% 01/04/2035	USD	333	344	–	UMBS AL3657 3,5% 01/06/2043	USD	2.078	1.962	–
UMBS 535041 7% 01/12/2029	USD	385	398	–	UMBS AL4301 4,5% 01/04/2042	USD	5.216	5.215	–
UMBS 545120 7% 01/08/2031	USD	89	92	–	UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	1.357	1.380	–
UMBS 545759 6,5% 01/07/2032	USD	1.762	1.845	–	UMBS AL6965 6% 01/09/2038	USD	3.773	3.946	–
UMBS 555285 6% 01/03/2033	USD	700	726	–	UMBS AL6966 6,5% 01/08/2038	USD	1.680	1.771	–
UMBS 555417 6% 01/05/2033	USD	527	545	–	UMBS AL7953 5% 01/07/2045	USD	107.613	109.422	0,02
UMBS 650075 6,5% 01/07/2032	USD	308	320	–	UMBS AL7991 3,5% 01/01/2046	USD	5.546	5.206	–
UMBS 725162 6% 01/02/2034	USD	5.308	5.516	–	UMBS AL8310 3,5% 01/03/2044	USD	3.465	3.267	–
UMBS 725205 5% 01/03/2034	USD	16.916	17.205	–	UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	13.628	13.149	–
UMBS 725231 5% 01/02/2034	USD	981	998	–	UMBS AL9399 3% 01/11/2036	USD	9.960	9.282	–
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	920	935	–	UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	72.018	67.175	0,01
UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1.415	1.476	–	UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	85.408	79.630	0,01
UMBS 725946 5,5% 01/11/2034	USD	2.045	2.108	–	UMBS AL9566 3,5% 01/06/2046	USD	21.737	20.495	–
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	277	289	–	UMBS AO2993 3,5% 01/05/2042	USD	16.746	15.865	–
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	185	188	–	UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	9.874	9.116	–
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	2.898	2.948	–	UMBS AS1586 4,5% 01/01/2044	USD	17.470	17.360	–
UMBS 735676 5% 01/07/2035	USD	823	837	–	UMBS AS3468 4% 01/10/2044	USD	4.220	4.070	–
UMBS 745089 6% 01/12/2035	USD	10.802	11.295	–	UMBS AS4794 3,5% 01/04/2045	USD	39.598	37.138	0,01
UMBS 745246 6% 01/02/2034	USD	1.010	1.044	–	UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	1.259	1.207	–
UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	322	328	–	UMBS AS6191 3,5% 01/11/2045	USD	18.500	17.290	–
UMBS 745355 5% 01/03/2036	USD	535	544	–	UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	3.395	3.240	–
UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	440	454	–	UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	13.966	12.722	–
UMBS 889139 5,5% 01/03/2037	USD	3.549	3.633	–	UMBS AS8550 3% 01/12/2036	USD	11.704	10.907	–
UMBS 889396 6% 01/02/2037	USD	814	852	–	UMBS AT1934 3,5% 01/04/2043	USD	3.561	3.351	–
UMBS 889565 5,5% 01/08/2037	USD	116	120	–	UMBS AU0640 3,5% 01/07/2043	USD	5.194	4.886	–
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	286	299	–	UMBS AU3746 3,5% 01/08/2043	USD	2.124	2.001	–
UMBS 889983 6% 01/10/2038	USD	766	801	–	UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	85.820	83.580	0,02
UMBS 890663 5% 01/06/2041	USD	993	1.010	–	UMBS AU6198 3,5% 01/08/2043	USD	4.430	4.141	–
UMBS 890738 3,5% 01/09/2043	USD	6.849	6.485	–	UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	4.303	4.150	–
UMBS 904108 6,5% 01/11/2036	USD	434	446	–	UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	10.229	9.819	–
UMBS 915831 6,5% 01/03/2037	USD	366	383	–	UMBS BC5074 3,5% 01/07/2044	USD	17.467	16.433	–
UMBS 929836 6% 01/08/2038	USD	1.447	1.511	–	UMBS BH2623 4% 01/08/2047	USD	142.033	136.943	0,02
UMBS 932752 5% 01/04/2040	USD	6.112	6.218	–	UMBS BM1066 4% 01/02/2047	USD	71.062	68.538	0,01
UMBS 995023 5,5% 01/08/2037	USD	201	207	–	UMBS BM2003 4% 01/10/2047	USD	476.165	459.251	0,08
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	763	797	–	UMBS BM3148 4,5% 01/11/2047	USD	21.496	21.294	–
UMBS 995097 6,5% 01/10/2037	USD	5.126	5.433	–	UMBS BM4343 4,5% 01/05/2048	USD	58.382	57.834	0,01
UMBS 995112 5,5% 01/07/2036	USD	5.846	6.028	–	UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	318.730	302.614	0,05
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	18.797	19.120	–	UMBS CA2207 4,5% 01/08/2048	USD	24.039	23.697	–
UMBS 995722 5% 01/05/2038	USD	1.761	1.791	–	UMBS CA2297 4,5% 01/09/2048	USD	452.821	446.941	0,08
UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	1.109	1.143	–	UMBS CA2483 4,5% 01/10/2048	USD	54.742	54.032	0,01
UMBS AB0299 6% 01/02/2037	USD	612	640	–	UMBS CA3514 4,5% 01/05/2049	USD	26.006	25.634	0,01
UMBS AB2085 4% 01/01/2041	USD	894	873	–	UMBS CA5068 3% 01/01/2035	USD	345.160	327.706	0,06
UMBS AB2819 5% 01/04/2041	USD	1.632	1.658	–	UMBS CA5186 4,5% 01/01/2050	USD	20.869	20.558	–

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS FM3462 3,5% 01/12/2033	USD	381.626	371.221	0,06
UMBS MA0500 5% 01/08/2040	USD	197	201	–
UMBS MA0516 5% 01/09/2040	USD	680	692	–
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	92.235	89.986	0,02
UMBS MA2458 4% 01/11/2045	USD	10.105	9.747	–
UMBS MA2512 4% 01/01/2046	USD	12.458	12.016	–
UMBS MA2670 3% 01/07/2046	USD	447.167	407.621	0,07
UMBS MA2806 3% 01/11/2046	USD	2.018.536	1.835.876	0,32
UMBS MA3027 4% 01/06/2047	USD	25.507	24.692	–
UMBS MA3468 4,5% 01/09/2048	USD	13.217	13.021	–
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	737.521	672.360	0,12
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	595.000	574.910	0,10
Utah Acquisition Sub, Inc. 5,25% 15/06/2046	USD	170.000	141.747	0,02
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-2 'A3', 144A 1,545% 25/02/2066	USD	624.136	545.407	0,09
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R3 'A3', 144A 1,38% 25/04/2064	USD	324.175	289.655	0,05
Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A3', 144A 4% 25/11/2059	USD	471.507	456.656	0,08
Verus Securitization Trust, STEP, Series 2020-5 'A3', 144A 1,733% 25/05/2065	USD	143.746	133.544	0,02
Viatrix, Inc. 2,7% 22/06/2030	USD	640.000	542.007	0,09
VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	280.000	245.447	0,04
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	200.000	191.481	0,03
Waste Connections, Inc. 4,2% 15/01/2033	USD	335.000	325.674	0,06
			93.719.457	16,09
VIETNAM				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	230.573	214.114	0,04
			214.114	0,04
Summe Anleihen			124.376.030	21,35
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			124.376.030	21,35
Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
LUXEMBURG				
T Rowe Euro Corporate Bond Fund - Class Sd ^f	EUR	121.795	1.370.549	0,24
T Rowe European High Yield Bond Fund - Class Sd ^f	EUR	127.994	1.175.878	0,20
			2.546.427	0,44
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			2.546.427	0,44
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			2.546.427	0,44
Summe Anlagen			552.325.130	94,81

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
5.550.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.EM.40-V1	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	157.894	0,03
2.950.000	USD	J.P. Morgan	Kazakhstan Government Bond 3,875% 14/10/2024	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	14.335	–
2.550.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	57.168	0,01
175.000	USD	J.P. Morgan	MetLife, Inc. 3,6% 13/11/2025	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2028	2.236	–
1.271.000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00)%	20/06/2027	3.343	–
3.000.000	USD	Barclays	Serbia Government Bond 3,125% 15/05/2027	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	86.263	0,01
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							321.239	0,05
28.800.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.41-V1	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(576.711)	(0,10)
11.000.000	USD	J.P. Morgan	ITRAXX.ASIA. EX.JAPAN. IG.40-V1	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(47.310)	(0,01)
29.850.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.40-V1	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(636.856)	(0,11)
3.950.000	EUR	J.P. Morgan	BASF SE 1,75% 11/03/2025	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(100.094)	(0,02)
5.270.000	EUR	J.P. Morgan	BP Capital Markets plc 1,876% 07/04/2024	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(107.519)	(0,02)
4.910.000	USD	J.P. Morgan	Caterpillar, Inc. 2,6% 19/09/2029	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(144.843)	(0,02)
5.625.000	USD	J.P. Morgan	Citigroup, Inc. 3,4% 01/05/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(95.138)	(0,02)
5.625.000	USD	J.P. Morgan	General Motors Co. 4,2% 01/10/2027	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(831.912)	(0,14)
4.960.000	USD	J.P. Morgan	Halliburton Co. 2,92% 01/03/2030	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(100.809)	(0,02)
2.980.000	USD	J.P. Morgan	Lennar Corp. 4,75% 29/11/2027	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(474.751)	(0,08)
6.200.000	USD	J.P. Morgan	Omnicom Group, Inc. 3,65% 01/11/2024	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(163.466)	(0,03)
6.150.000	USD	J.P. Morgan	Pulte Group, Inc. 7,875% 15/06/2032	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(1.074.853)	(0,18)
2.820.000	USD	J.P. Morgan	Qatar Government Bond 9,75% 15/06/2030	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(71.052)	(0,01)
2.540.000	USD	J.P. Morgan	Korea Government Bond 2,75% 19/01/2027	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(71.551)	(0,01)
4.200.000	USD	J.P. Morgan	Saudi Arabia Government Bond 4% 17/04/2025	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(92.469)	(0,02)
6.150.000	USD	J.P. Morgan	Toll Bros, Inc. 4,35% 15/02/2028	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(29.532)	–

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		%	des Nettovermögens	Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		%	des Nettovermögens		
KRW	337.925.000	USD	262.472	17/01/2024	Citibank	(1.740)	–			USD	1.969.712	SEK	21.329.031	23/02/2024	UBS	(156.576)	(0,03)				
SEK	57.287.000	USD	5.715.098	23/02/2024	State Street	(4.165)	–			USD	2.113.187	SGD	2.789.706	31/01/2024	BNP Paribas	(3.482)	–				
USD	6.249.928	AUD	9.443.264	19/01/2024	Citibank	(190.672)	(0,03)			USD	47.251	SGD	62.382	31/01/2024	J.P. Morgan	(81)	–				
USD	6.304.153	AUD	9.953.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(484.103)	(0,08)			USD	1.032.488	THB	36.048.275	31/01/2024	Goldman Sachs	(26.489)	–				
USD	5.820.078	AUD	9.126.927	19/01/2024	State Street	(404.771)	(0,07)			USD	1.045.017	THB	36.482.595	08/03/2024	J.P. Morgan	(29.951)	(0,01)				
USD	273	AUD	400	31/01/2024	J.P. Morgan	–	–			USD	1.166.087	THB	40.840.619	08/03/2024	UBS	(37.291)	(0,01)				
USD	2.405.343	BRL	11.910.849	04/03/2024	Citibank	(31.698)	(0,01)			USD	11.116.622	TWD	352.071.000	17/01/2024	Deutsche Bank	(450.501)	(0,08)				
USD	6.026.279	BRL	29.704.734	04/03/2024	Goldman Sachs	(51.512)	(0,01)			USD	2.591.813	TWD	79.711.194	03/04/2024	Barclays	(54.742)	(0,01)				
USD	227	CAD	300	31/01/2024	J.P. Morgan	–	–			USD	3.194.057	TWD	98.334.806	03/04/2024	Goldman Sachs	(70.835)	(0,01)				
USD	5.540.077	CHF	4.865.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(274.868)	(0,05)			Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten										(9.449.237)	(1,63)
USD	2.586.452	CHF	2.311.000	19/01/2024	State Street	(175.796)	(0,03)			Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten										(1.609.443)	(0,28)
USD	1.761.679	CHF	1.496.923	31/01/2024	BNP Paribas	(29.954)	(0,01)														
USD	129.242	CHF	109.883	31/01/2024	J.P. Morgan	(2.275)	–														
USD	30.237.575	CNH	215.549.100	31/01/2024	Goldman Sachs	(74.138)	(0,01)														
USD	226.652	CNH	1.615.800	31/01/2024	J.P. Morgan	(570)	–														
USD	7.422.322	CNH	52.813.000	15/03/2024	J.P. Morgan	(26.590)	(0,01)														
USD	3.257.792	COP	13.078.587.088	08/03/2024	BNP Paribas	(74.318)	(0,01)														
USD	548.680	COP	2.266.280.000	08/03/2024	J.P. Morgan	(28.713)	(0,01)														
USD	2.754.771	COP	11.217.475.117	08/03/2024	Morgan Stanley	(103.172)	(0,02)														
USD	4.288.741	COP	17.835.814.489	08/03/2024	UBS	(255.397)	(0,04)														
USD	2.542	EUR	2.300	31/01/2024	J.P. Morgan	(7)	–														
USD	69.430.013	EUR	62.712.115	31/01/2024	State Street	(75.857)	(0,01)														
USD	13.269.548	EUR	12.165.263	23/02/2024	Citibank	(225.340)	(0,04)														
USD	4.357.698	EUR	4.018.264	23/02/2024	J.P. Morgan	(99.750)	(0,02)														
USD	2.998.646	EUR	2.731.809	23/02/2024	Morgan Stanley	(31.741)	(0,01)														
USD	27.210.255	EUR	24.881.861	23/02/2024	State Street	(391.116)	(0,07)														
USD	6.129.148	EUR	5.619.223	23/02/2024	UBS	(104.239)	(0,02)														
USD	46.483	GBP	36.513	31/01/2024	J.P. Morgan	(20)	–														
USD	13.152.832	GBP	10.327.177	31/01/2024	State Street	(17)	–														
USD	9.124.086	GBP	7.315.298	23/02/2024	Barclays	(193.785)	(0,03)														
USD	530.845	GBP	420.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(4.130)	–														
USD	8.964.637	GBP	7.206.115	23/02/2024	Morgan Stanley	(214.161)	(0,04)														
USD	4.674.347	GBP	3.748.047	23/02/2024	State Street	(99.733)	(0,02)														
USD	9.099.134	GBP	7.315.298	23/02/2024	UBS	(218.738)	(0,04)														
USD	5.613.426	HUF	1.968.909.000	12/01/2024	Bank of America	(76.166)	(0,01)														
USD	1.686.589	IDR	26.220.899.479	17/01/2024	Goldman Sachs	(14.255)	–														
USD	1.658.690	IDR	25.668.223.318	17/01/2024	HSBC	(6.305)	–														
USD	1.620.965	IDR	25.192.628.910	17/01/2024	UBS	(13.180)	–														
USD	3.110.109	INR	260.128.000	17/01/2024	Barclays	(14.315)	–														
USD	5.433.180	JPY	809.941.000	19/01/2024	Citibank	(305.744)	(0,05)														
USD	17.123.609	JPY	2.465.215.479	19/01/2024	Goldman Sachs	(343.939)	(0,06)														
USD	15.040.625	JPY	2.181.739.186	19/01/2024	J.P. Morgan	(418.322)	(0,07)														
USD	11.488.343	JPY	1.654.170.335	19/01/2024	UBS	(232.458)	(0,04)														
USD	29.187.561	JPY	4.140.935.838	31/01/2024	BNP Paribas	(211.067)	(0,04)														
USD	189.389	JPY	26.847.100	31/01/2024	J.P. Morgan	(1.212)	–														
USD	8.361.906	KRW	11.201.609.000	17/01/2024	Bank of America	(280.886)	(0,05)														
USD	4.002.848	KRW	5.185.970.104	31/01/2024	Standard Chartered	(2.702)	–														
USD	577.791	MXN	10.763.000	12/01/2024	J.P. Morgan	(58.046)	(0,01)														
USD	6.129.284	MXN	112.058.627	12/01/2024	RBC	(490.714)	(0,08)														
USD	2.873.430	MXN	51.002.351	12/01/2024	State Street	(139.595)	(0,02)														
USD	999.026	MXN	17.039.665	31/01/2024	Goldman Sachs	(4.000)	–														
USD	172.104	MXN	2.933.627	31/01/2024	J.P. Morgan	(582)	–														
USD	5.832.061	MXN	103.140.000	16/02/2024	J.P. Morgan	(224.264)	(0,04)														
USD	9.158.095	MXN	160.377.108	16/02/2024	State Street	(259.163)	(0,04)														
USD	1.218.561	MYR	5.661.190	31/01/2024	Deutsche Bank	(16.237)	–														
USD	6.172.113	NZD	10.105.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(227.803)	(0,04)														
USD	20.818.090	NZD	34.563.294	19/01/2024	State Street	(1.072.277)	(0,18)														
USD	1.856.892	PEN	7.082.000	17/01/2024	UBS	(54.481)	(0,01)														
USD	5.853.093	SEK	60.945.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(222.505)	(0,04)														

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
39.495.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,562% erhalten	15/05/2028	78.437	0,02	4.765.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,472%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	15/03/2053	(259.582)	(0,05)
1.535.488.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,639%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	28/07/2033	128.946	0,02	27.910.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,802%	14/03/2028	(114.546)	(0,02)
134.160.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,568% erhalten	16/05/2028	272.760	0,05	2.163.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,211%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	03/10/2072	(70.489)	(0,01)
28.475.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,723%	26/07/2025	297.884	0,05	2.754.300.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,373%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	26/12/2025	(69.160)	(0,01)
28.475.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,726%	26/07/2025	299.231	0,05	1.444.793.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,53%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	14/09/2028	(65.450)	(0,01)
47.800.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,039%	16/03/2025	345.186	0,06	1.625.898.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,512%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	14/09/2028	(63.386)	(0,01)
171.145.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,579% erhalten	15/05/2028	357.807	0,06	1.114.901.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,507%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	13/09/2028	(41.684)	(0,01)
6.800.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,087%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	14/03/2053	390.480	0,07	35.325.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,25% erhalten	28/12/2028	(4.412)	-
30.792.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,861%	05/12/2028	403.647	0,07	Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva				(3.096.760)	(0,53)	
5.250.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,985%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	15/03/2053	404.155	0,07	Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva				1.738.001	0,30	
59.778.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,486%	13/12/2025	602.039	0,10	Option-Purchased-Kontrakte						
23.250.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,117%	15/03/2028	1.055.984	0,18	Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva						4.834.761	0,83	16.977.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,000, 16/02/2024	USD	Citibank	243.844	0,04
6.778.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,816%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	08/08/2053	(834.222)	(0,14)	22.710.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 141,000, 26/01/2024	USD	Barclays	288.534	0,05	
10.150.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 2,272%	29/07/2027	(702.323)	(0,12)	8.420.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,368, 15/01/2024	USD	Citibank	176	-	
7.159.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,726%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	05/12/2053	(575.580)	(0,10)	2.800.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,368, 15/01/2024	USD	J.P. Morgan	58	-	
22.500.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,607%	15/03/2028	(295.926)	(0,05)	14.073.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,952, 12/09/2024	USD	Citibank	77.676	0,01	
								5.450.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,959, 24/01/2024	USD	Citibank	52	-
								11.180.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	Citibank	657	-
								8.420.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	494	-
								3.275.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	BNP Paribas	192	-
								11.475.000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 83,578, 01/03/2024	USD	Bank of America Merrill Lynch	45.169	0,01
								16.150.000	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 19,000, 03/01/2024	USD	Morgan Stanley	-	-

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
27.950.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,500, 22/05/2024	USD	Goldman Sachs	49.042	0,01
256	US Treasury 10 Year Note, Call, 114,000, 23/02/2024	USD	Goldman Sachs	220.000	0,04
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				925.894	0,16

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
(14.073.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1,005, 12/09/2024	USD	Citibank	(23.654)	–
(22.360.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,893, 31/01/2024	USD	Citibank	–	–
(16.150.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 20,000, 03/01/2024	USD	Morgan Stanley	–	–
(256)	US Treasury 10 Year Note, Call, 117,500, 23/02/2024	USD	Goldman Sachs	(48.000)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(71.654)	(0,01)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
28.300.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2,25%, Call, 2,25%, 10/12/2030	USD	Citibank	319.285	0,06
28.385.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,5%, Call, 3,5%, 18/06/2031	USD	Bank of America Merrill Lynch	710.443	0,12
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				1.029.728	0,18

TBA-Kontrakte

Land	Wertpapier- beschreibung	Währung	Nominalwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/01/2053	USD	230.000	228.490	2.964	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/01/2054	USD	1.090.000	1.096.514	9.325	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00%, 15/01/2054	USD	455.000	462.243	2.035	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,50%, 15/01/2054	USD	75.000	76.781	416	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00%, 25/01/2053	USD	350.000	346.534	8.449	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00%, 25/01/2054	USD	340.000	345.514	4.159	0,06
Summe Long-Positionen bei TBA-Kontrakte				2.556.076	27.348	0,44
Netto-TBA-Kontrakte				2.556.076	27.348	0,44

Barmittel	23.986.183	4,12
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6.251.348	1,07
Gesamtnettvermögen	582.562.661	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettövermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,87
Vereinigtes Königreich	9,24
Frankreich	5,86
Deutschland	4,76
Japan	4,74
Neuseeland	4,65
Überstaatlich	2,85
Mexiko	2,70
Australien	2,20
Brasilien	2,03
Kanada	1,74
Niederlande	1,56
Spanien	1,48
Indonesien	1,42
Italien	1,38
Kolumbien	1,18
Schweden	1,06
Serbien	0,79
Bulgarien	0,75
Saudi-Arabien	0,60
Albanien	0,56
Chile	0,54
Irland	0,53
Luxemburg	0,53
Island	0,51
Thailand	0,51
Norwegen	0,50
Dänemark	0,46
Ungarn	0,43
Peru	0,37
Dominikanische Republik	0,33
Malaysia	0,31
Schweiz	0,30
Bahamas	0,28
Finnland	0,26
Lettland	0,25
Rumänien	0,20
Österreich	0,18
Katar	0,16
China	0,15
Polen	0,14
Südkorea	0,12
Slowenien	0,12
Tschechische Republik	0,08
Vietnam	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	0,04
Litauen	0,03
Israel	0,02
Summe Anlagen	94,81
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	5,19
Summe	100,00

† *Verwaltet durch eine verbundene Partei des Anlageberaters.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.*

Global Government Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein Portfolio aus Anleihen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen und staatlichen Stellen aus aller Welt, einschliesslich aus Schwellenländern, begeben wurden.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen und staatlichen Stellen begeben wurden. Im Allgemeinen werden die im Portfolio gehaltenen Schuldtitel mindestens ein Rating von BBB- von Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating aufweisen (bzw. von vergleichbarer Qualität sein, falls sie kein Rating haben). Der Fonds kann jedoch bis zu 10% seines Portfolios in hochverzinslichen Wertpapieren anlegen. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Wandelanleihen, Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art umfassen. Der Fonds kann auch in Vorzugsaktien, hybride Finanzinstrumente (nachrangige Finanzanleihen) und Geldmarktinstrumente investieren.

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

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	2.451.000	988.396	1,30
			988.396	1,30
BELGIEN				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	1.784.000	1.712.379	2,25
			1.712.379	2,25

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032	CAD	2.156.000	1.552.659	2,03
Canada Government Bond 1,75% 01/12/2053	CAD	1.391.000	790.670	1,04
			2.343.329	3,07
FINNLAND				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029	EUR	475.000	475.783	0,62
			475.783	0,62
DEUTSCHLAND				
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,5% 15/04/2030	EUR	4.122.000	5.881.061	7,71
			5.881.061	7,71
IRLAND				
Ireland Government Bond, Reg. S 0,9% 15/05/2028	EUR	581.000	610.744	0,80
			610.744	0,80
ITALIEN				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/09/2026	EUR	2.401.000	2.728.967	3,58
			2.728.967	3,58
JAPAN				
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	527.700.000	2.689.224	3,52
Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	160.100.000	980.889	1,29
Japan Government Thirty Year Bond 1,2% 20/06/2053	JPY	295.950.000	1.871.054	2,45
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/09/2044	JPY	14.350.000	106.245	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/12/2037	JPY	35.950.000	240.757	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	83.000.000	614.714	0,81
			6.502.883	8,52
NIEDERLANDE				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	305.000	317.718	0,42
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	771.000	869.051	1,14
			1.186.769	1,56
NEUSEELAND				
New Zealand Government Bond 4,5% 15/05/2030	NZD	10.918.000	7.027.410	9,21
			7.027.410	9,21
SINGAPUR				
Singapore Government Bond 2,875% 01/07/2029	SGD	1.987.000	1.517.575	1,99
Singapore Government Bond 2,875% 01/09/2030	SGD	4.074.000	3.113.070	4,08
			4.630.645	6,07
SPANIEN				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	175.000	184.393	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	EUR	25.000	32.438	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	378.000	379.604	0,50
			596.435	0,78
SCHWEDEN				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	132.875.000	13.149.991	17,24
Sweden Government Bond, Reg. S 3,5% 30/03/2039	SEK	55.090.000	6.408.766	8,40
			19.558.757	25,64

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2026	GBP	4.942.000	5.983.709	7,84
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/03/2024	GBP	449.000	882.551	1,16
			6.866.260	9,00
Summe Anleihen			61.109.818	80,11
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			61.109.818	80,11
Summe Anlagen			61.109.818	80,11

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2024	71	AUD	5.646.288	151.980	0,20
Euro-Bobl, 07/03/2024	18	EUR	2.375.777	32.478	0,04
Euro-Bund, 07/03/2024	46	EUR	6.984.462	181.282	0,24
US 2 Year Note, 28/03/2024	4	USD	823.031	7.313	0,01
US 5 Year Note, 28/03/2024	139	USD	15.095.617	351.861	0,46
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				724.914	0,95
Euro-BTP, 07/03/2024	(166)	EUR	(21.924.644)	(751.540)	(0,99)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(73)	EUR	(11.425.059)	(574.704)	(0,75)
Euro-OAT, 07/03/2024	(45)	EUR	(6.552.167)	(194.257)	(0,25)
Long Gilt, 26/03/2024	(176)	GBP	(23.005.754)	(1.567.642)	(2,06)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(58)	USD	(6.534.969)	(194.391)	(0,26)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(131)	USD	(15.431.391)	(642.719)	(0,84)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(3.925.253)	(5,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(3.200.339)	(4,20)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	226.160	USD	152.346	19/01/2024	Goldman Sachs	1.902	-
AUD	24.876	USD	16.956	19/01/2024	J.P. Morgan	10	-
AUD	24.098.000	USD	15.695.895	19/01/2024	RBC	739.692	0,97
AUD	17.823.000	USD	11.964.419	19/01/2024	UBS	191.422	0,25
CAD	42.900	USD	31.601	19/01/2024	J.P. Morgan	843	-
CAD	293.952	USD	219.937	19/01/2024	Morgan Stanley	2.371	-
CAD	5.146.341	USD	3.709.759	19/01/2024	State Street	182.269	0,24
EUR	337.057	USD	364.513	03/01/2024	J.P. Morgan	8.610	0,01
EUR	18.388.903	USD	20.092.198	03/01/2024	RBC	264.317	0,35
EUR	1.678.476	USD	1.835.529	02/02/2024	J.P. Morgan	24.946	0,03
EUR	101.373	USD	111.487	02/02/2024	Wells Fargo	878	-
EUR	356.000	USD	389.986	23/02/2024	J.P. Morgan	4.924	0,01
EUR	565.085	USD	618.452	23/02/2024	Morgan Stanley	8.395	0,01
EUR	64.000	USD	70.347	23/02/2024	State Street	648	-

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD		Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	
							% des Nettovermögens								% des Nettovermögens
EUR	13.484.000	USD	14.536.615	23/02/2024	UBS	421.144	0,55	USD	3.804.677	JPY	557.360.000	19/01/2024	Citibank	(144.557)	(0,19)
GBP	5.958.000	USD	7.479.935	19/01/2024	BNP Paribas	107.695	0,14	USD	1.411.700	JPY	208.704.232	19/01/2024	Deutsche Bank	(67.096)	(0,09)
GBP	200.000	USD	252.578	19/01/2024	HSBC	2.126	-								
GBP	967.461	USD	1.213.044	19/01/2024	Standard Chartered	19.036	0,02	USD	9.573.871	JPY	1.427.751.000	19/01/2024	Morgan Stanley	(542.612)	(0,71)
GBP	43.524	USD	54.973	02/02/2024	J.P. Morgan	462	-	USD	4.223.949	JPY	618.926.000	19/01/2024	State Street	(161.517)	(0,21)
GBP	5.091.518	USD	6.439.522	02/02/2024	NatWest Markets Plc	45.192	0,06	USD	1.693.385	JPY	245.366.000	02/02/2024	Standard Chartered	(49.164)	(0,07)
ILS	3.448.959	USD	865.173	18/01/2024	BNP Paribas	89.915	0,12	USD	131.824	NZD	209.000	19/01/2024	BNP Paribas	(544)	-
ILS	5.762.836	USD	1.425.986	18/01/2024	State Street	169.863	0,22	USD	465.233	NZD	799.362	19/01/2024	Goldman Sachs	(41.037)	(0,05)
ILS	2.874.687	USD	712.259	18/01/2024	UBS	83.801	0,11								
JPY	576.129.890	USD	3.922.590	19/01/2024	BNP Paribas	159.640	0,21	USD	408.169	NZD	658.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(8.570)	(0,01)
JPY	107.051.000	USD	724.726	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	33.795	0,04	USD	21.732.602	NZD	36.088.138	19/01/2024	State Street	(1.123.513)	(1,47)
								USD	421.739	NZD	692.000	19/01/2024	UBS	(16.533)	(0,02)
								USD	8.816.437	SEK	91.921.000	23/02/2024	Goldman Sachs	(347.155)	(0,46)
JPY	58.735.645	USD	402.573	19/01/2024	Morgan Stanley	13.604	0,02	USD	243.093	SEK	2.443.000	23/02/2024	RBC	(450)	-
JPY	1.095.218.209	USD	7.438.032	19/01/2024	State Street	322.254	0,42	USD	33.139.847	SEK	358.854.830	23/02/2024	UBS	(2.634.341)	(3,45)
JPY	81.015.498	USD	569.823	19/01/2024	UBS	4.221	0,01	USD	5.027.309	SGD	6.696.357	15/03/2024	Citibank	(63.465)	(0,08)
JPY	7.005.177.975	USD	48.090.192	02/02/2024	RBC	1.659.401	2,18	USD	61.789	SGD	82.000	15/03/2024	J.P. Morgan	(550)	-
NZD	12.672.000	USD	7.499.421	19/01/2024	BNP Paribas	526.282	0,69								
NZD	12.203.000	USD	7.184.821	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	543.845	0,71								
NZD	279.224	USD	166.949	19/01/2024	Morgan Stanley	9.895	0,01								
NZD	1.502.365	USD	935.848	19/01/2024	State Street	15.662	0,02								
SEK	81.139.000	USD	7.927.470	23/02/2024	Citibank	161.266	0,21								
SEK	13.318.000	USD	1.300.624	23/02/2024	J.P. Morgan	27.046	0,04								
SEK	43.304.370	USD	4.251.668	23/02/2024	Morgan Stanley	65.339	0,09								
SEK	4.016.000	USD	386.807	23/02/2024	RBC	13.547	0,02								
SGD	642.488	USD	484.130	15/03/2024	State Street	4.309	0,01								
USD	158.500	EUR	142.768	03/01/2024	J.P. Morgan	456	-								
USD	63.216	JPY	8.919.000	19/01/2024	J.P. Morgan	19	-								
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						5.931.042	7,77								
EUR	142.768	USD	158.702	02/02/2024	J.P. Morgan	(454)	-								
EUR	30.318	USD	33.614	02/02/2024	State Street	(9)	-								
GBP	11.752	USD	15.014	02/02/2024	J.P. Morgan	(46)	-								
USD	201.327	AUD	296.000	19/01/2024	BNP Paribas	(554)	-								
USD	23.960.445	AUD	37.226.132	19/01/2024	Citibank	(1.428.938)	(1,87)								
USD	616.158	AUD	920.307	19/01/2024	J.P. Morgan	(11.520)	(0,02)								
USD	4.977.094	AUD	7.542.000	19/01/2024	Morgan Stanley	(166.785)	(0,22)	781.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,45%, variabler Zins erhalten USCP1 1 Monate	12/12/2033		(2.953)	(0,01)
USD	178.316	AUD	271.015	19/01/2024	Standard Chartered	(6.525)	(0,01)								
USD	5.082.578	CAD	6.915.658	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(147.533)	(0,19)	844.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,443%, variabler Zins erhalten USCP1 1 Monate	12/12/2033		(2.648)	-
USD	215.482	CAD	293.721	19/01/2024	Goldman Sachs	(6.650)	(0,01)								
USD	172.655	CAD	231.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(2.044)	-								
USD	678.304	CAD	933.396	19/01/2024	Morgan Stanley	(27.597)	(0,04)								
USD	155.009	CAD	212.000	19/01/2024	UBS	(5.320)	(0,01)								
USD	205.633	EUR	188.288	03/01/2024	J.P. Morgan	(2.802)	-								
USD	3.301	EUR	3.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(25)	-								
USD	15.209.266	EUR	13.896.000	23/02/2024	BNP Paribas	(205.523)	(0,27)								
USD	359.074	EUR	326.000	23/02/2024	Goldman Sachs	(2.557)	-	781.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,42%, variabler Zins erhalten USCP1 1 Monate	12/12/2033		(901)	-
USD	6.339.184	EUR	5.847.714	23/02/2024	State Street	(147.667)	(0,19)								
USD	7.130.618	EUR	6.534.777	23/02/2024	UBS	(118.390)	(0,16)								
USD	22.555.089	GBP	18.546.229	19/01/2024	Barclays	(1.063.897)	(1,40)								
USD	574.422	GBP	453.000	19/01/2024	Morgan Stanley	(2.482)	-								
USD	289.839	GBP	237.000	19/01/2024	RBC	(11.985)	(0,02)								
USD	6.476.275	GBP	5.092.308	02/02/2024	J.P. Morgan	(9.446)	(0,01)								
USD	3.059.535	ILS	12.087.000	18/01/2024	Deutsche Bank	(287.605)	(0,38)								
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften														(8.857.458)	(11,61)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften														(2.926.416)	(3,84)

Inflationsswap-Kontrakte

Marktwert USD	% des Nettovermögens
6.477	0,01
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva	
4.000.000	0,04
781.000	0,01
844.000	-
782.000	-
782.000	-
781.000	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva	
(37.332)	(0,05)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva	
(30.855)	(0,04)

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
40.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,82%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	02/09/2052	5.164	0,01	26.932.000	AUD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 6 Monate Festzins erhalten 4,597%	09/11/2028	517.611	0,68
170.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,231%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	17/03/2053	6.790	0,01	24.832.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 5,252%	28/09/2025	568.593	0,74
5.550.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,446%	22/12/2028	12.313	0,02	24.826.000	AUD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 6 Monate Festzins erhalten 4,933%	02/11/2028	737.449	0,97
720.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,19%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	05/06/2053	23.634	0,03	Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					3.955.237	5,18
15.469.000	SEK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt STIBOR 3 Monate Festzins erhalten 3,96%	27/10/2025	25.524	0,03	2.132.000.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,639%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	25/10/2028	(163.562)	(0,21)
870.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,209%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	01/06/2053	25.538	0,03	142.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,001%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	27/11/2053	(22.791)	(0,03)
15.600.000	SEK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt STIBOR 3 Monate Festzins erhalten 3,86%	04/08/2025	32.147	0,04	110.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,828%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	04/07/2053	(12.098)	(0,02)
670.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,908%	10/02/2033	37.909	0,05	Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(198.451)	(0,26)
5.227.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,558%	27/10/2025	47.353	0,06	Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					3.756.786	4,92
1.210.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 5,436%	20/06/2026	58.982	0,08	Option-Purchased-Kontrakte						
4.735.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,376%	19/07/2025	60.651	0,08	Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
1.132.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,818%	07/09/2028	85.397	0,11	29.025.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 137,000, 18/03/2024	USD	Morgan Stanley	330.429	0,43	
5.108.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 5,095%	27/09/2025	97.543	0,13	44.010.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,000, 08/02/2024	USD	Morgan Stanley	561.572	0,74	
4.541.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 4,444%	02/10/2028	163.641	0,21	2.550.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	BNP Paribas	150	–	
27.815.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 3 Monate Festzins erhalten 5,685%	03/10/2025	268.417	0,35	1.155.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	UBS	68	–	
6.869.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,229%	15/11/2028	321.330	0,42	90	US Treasury 30 Year Bond, Put, 116,000, 26/01/2024	USD	J.P. Morgan	5.625	0,01	
4.940.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,714%	28/09/2028	350.970	0,46	90	US Treasury 30 Year Bond, Put, 117,000, 26/01/2024	USD	J.P. Morgan	9.844	0,01	
26.350.000	AUD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 6 Monate Festzins erhalten 4,6%	08/11/2028	508.281	0,67	Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				907.688	1,19	
Option-Written-Kontrakte													
							Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
							(202)	US Treasury 5 Year Note, Call, 107,250, 26/01/2024	USD	J.P. Morgan	(303.000)	(0,40)	
							Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(303.000)	(0,40)	

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	16.252.470	21,30
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(1.077.058)	(1,41)
Gesamtnettovermögen	76.285.230	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Schweden	25,64
Neuseeland	9,21
Vereinigtes Königreich	9,00
Japan	8,52
Deutschland	7,71
Singapur	6,07
Italien	3,58
Kanada	3,07
Belgien	2,25
Niederlande	1,56
Australien	1,30
Irland	0,80
Spanien	0,78
Finnland	0,62
Summe Anlagen	80,11
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	19,89
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global High Income Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich wandelbare Vorzugsaktien und Stammaktien). Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
CHILE				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	1.030.000	990.463	0,21
			990.463	0,21
KOLUMBIEN				
Aris Mining Corp., 144A 6,875% 09/08/2026	USD	3.205.000	2.790.705	0,58
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	480.000	521.977	0,11
			3.312.682	0,69
KONGO				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	705.000	695.599	0,14
			695.599	0,14
FRANKREICH				
Alice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	6.525.000	3.228.434	0,67
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.310.000	1.296.350	0,27
Alice France SA, Reg. S 4,25% 15/10/2029	EUR	1.305.000	1.153.849	0,24
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	2.130.000	2.494.636	0,52
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2.200.000	2.437.117	0,51
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	2.855.000	3.159.534	0,66
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	2.170.000	2.571.460	0,53

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	1.590.000	1.744.553	0,36
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 31/05/2029	EUR	2.990.000	3.438.157	0,71
			21.524.090	4,47
DEUTSCHLAND				
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625% 15/11/2026	EUR	2.700.000	2.957.397	0,61
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,125% 15/05/2028	EUR	1.700.000	1.866.630	0,39
Gruenthal GmbH, Reg. S 6,75% 15/05/2030	EUR	1.080.000	1.270.313	0,26
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	1.206.000	1.235.304	0,26
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	800.000	943.456	0,20
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	900.000	917.066	0,19
			9.190.166	1,91
GHANA				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75% 01/05/2027	USD	910.000	848.786	0,18
			848.786	0,18
INDIEN				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	3.555.000	3.213.720	0,67
			3.213.720	0,67
ISRAEL				
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 7,129% 18/07/2033	USD	1.140.000	1.122.467	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 6,15% 01/02/2036	USD	700.000	670.107	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75% 09/05/2027	EUR	615.000	658.229	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	710.000	862.195	0,18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375% 09/05/2030	EUR	625.000	651.234	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/09/2031	EUR	1.075.000	1.351.266	0,28
			5.315.498	1,11
ITALIEN				
Golden Goose SpA, Reg. S, FRN 8,877% 14/05/2027	EUR	2.435.000	2.716.773	0,56
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	2.205.000	2.282.391	0,47
Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4,625% 01/10/2026	EUR	2.220.000	2.334.024	0,49
Nexi SpA, Reg. S 2,125% 30/04/2029	EUR	3.410.000	3.343.161	0,70
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	1.538.000	1.895.487	0,39
			12.571.836	2,61
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026	USD	2.275.000	2.256.209	0,47
Albion Financing 2 Sarl, Reg. S 8,75% 15/04/2027	USD	2.640.000	2.631.077	0,55
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	4.210.000	3.884.371	0,81
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	2.315.000	2.622.934	0,54
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	2.865.000	2.810.768	0,58
			14.205.359	2,95

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	5.870.000	5.506.794	1,14
			5.506.794	1,14
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	2.480.000	2.445.830	0,51
			2.445.830	0,51
NIEDERLANDE				
Boels Topholding BV, Reg. S 6,25% 15/02/2029	EUR	2.135.000	2.475.772	0,52
Compact Bidco BV, Reg. S 5,75% 01/05/2026	EUR	1.450.000	765.657	0,16
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5% 15/01/2031	GBP	530.000	731.762	0,15
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	680.000	784.712	0,16
LeasePlan Corp. NV, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	4.005.000	4.462.331	0,93
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	1.820.000	1.929.412	0,40
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	1.405.000	1.317.698	0,27
			12.467.344	2,59
POLEN				
InPost SA, Reg. S 2,25% 15/07/2027	EUR	3.445.000	3.549.866	0,74
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	1.300.000	1.520.026	0,31
			5.069.892	1,05
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	2.045.000	2.390.000	0,50
RCS & RDS SA, Reg. S 2,5% 05/02/2025	EUR	800.000	869.047	0,18
RCS & RDS SA, Reg. S 3,25% 05/02/2028	EUR	4.700.000	4.661.148	0,97
			7.920.195	1,65
SERBIEN				
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	1.850.000	1.902.509	0,40
			1.902.509	0,40
SLOWENIEN				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	2.200.000	2.516.012	0,52
			2.516.012	0,52
SÜDAFRIKA				
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3,625% 15/03/2028	EUR	3.185.000	3.394.935	0,71
			3.394.935	0,71
SPANIEN				
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	855.000	889.728	0,18
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	2.130.000	2.307.793	0,48
			3.197.521	0,66
SCHWEDEN				
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	3.340.000	3.559.153	0,74
Verisure Holding AB, Reg. S 9,25% 15/10/2027	EUR	500.000	596.132	0,12
Verisure Holding AB, Reg. S 7,125% 01/02/2028	EUR	855.000	998.455	0,21
			5.153.740	1,07
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	1.392.000	1.373.438	0,29
			1.373.438	0,29

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TÜRKEI				
Türk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6,875% 28/02/2025	USD	1.825.000	1.807.254	0,38
			1.807.254	0,38
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.630.000	1.607.653	0,33
			1.607.653	0,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	1.520.000	1.800.078	0,38
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	2.655.000	3.161.255	0,66
Drax Finco plc, 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.130.000	1.112.857	0,23
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	540.000	719.430	0,15
Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 9,502% 15/12/2027	EUR	620.000	688.571	0,14
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	1.600.000	1.720.179	0,36
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/07/2028	EUR	1.215.000	1.317.533	0,27
Jerrold Finco plc, Reg. S 5,25% 15/01/2027	GBP	3.525.000	4.197.717	0,87
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	3.620.000	3.865.079	0,80
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	2.350.000	2.451.463	0,51
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,625% 15/11/2027	GBP	1.845.000	2.168.579	0,45
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.040.000	1.200.252	0,25
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	1.040.000	1.379.958	0,29
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	2.300.000	2.567.843	0,53
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	3.360.000	3.711.886	0,77
			32.062.680	6,66
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625% 01/06/2028	EUR	4.420.000	4.305.200	0,90
B&G Foods, Inc. 5,25% 15/09/2027	USD	1.710.000	1.550.828	0,32
Carnival Corp., 144A 7,625% 01/03/2026	EUR	910.000	1.026.202	0,21
Carnival Corp., Reg. S 7,625% 01/03/2026	EUR	4.880.000	5.503.148	1,14
Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029	EUR	2.300.000	2.348.777	0,49
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5% 15/07/2031	EUR	2.799.000	3.400.955	0,71
Goodyear Europe BV, Reg. S 2,75% 15/08/2028	EUR	1.305.000	1.346.764	0,28
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	1.680.000	1.725.704	0,36
Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028	USD	1.870.000	1.884.974	0,39
Kosmos Energy Ltd., 144A 7,125% 04/04/2026	USD	775.000	739.624	0,15
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	1.590.000	1.517.422	0,32
MPT Operating Partnership LP, REIT 2,5% 24/03/2026	GBP	327.000	340.617	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 0,993% 15/10/2026	EUR	1.288.000	1.078.915	0,22
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1.460.000	1.198.031	0,25

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	3.335.000	3.546.906	0,74
OneMain Finance Corp. 7,875% 15/03/2030	USD	1.030.000	1.065.376	0,22
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	970.000	989.048	0,21
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.420.000	2.463.165	0,51
			36.031.656	7,49
Summe Anleihen			194.325.652	40,39
Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	400.000	346.514	0,07
			346.514	0,07
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			346.514	0,07
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			194.672.166	40,46
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
BRASILIEN				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8,5% 12/01/2031	USD	2.810.000	2.616.812	0,54
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	2.935.000	2.537.579	0,53
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5% 14/01/2032	USD	2.200.000	1.891.750	0,39
Klabin Austria GmbH, Reg. S 3,2% 12/01/2031	USD	3.650.000	3.058.681	0,64
			10.104.822	2,10
KANADA				
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8,5% 15/03/2030	USD	4.275.000	4.494.713	0,93
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030	USD	3.390.000	3.257.866	0,68
			7.752.579	1,61
CHILE				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35% 07/10/2079	USD	2.195.000	2.067.152	0,43
Agrosuper SA, Reg. S 4,6% 20/01/2032	USD	2.335.000	2.008.272	0,42
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6,5% 24/01/2027	USD	1.385.000	1.293.751	0,27
			5.369.175	1,12
KOLUMBIEN				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	1.625.000	1.163.906	0,24
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	2.385.000	2.026.476	0,42
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	1.535.000	1.218.234	0,26
			4.408.616	0,92
FRANKREICH				
Electricite de France SA, FRN, 144A 9,125% Perpetual	USD	1.300.000	1.456.360	0,30
			1.456.360	0,30
DEUTSCHLAND				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	1.910.000	1.986.532	0,41
			1.986.532	0,41

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GUATEMALA									
CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	3.050.000	2.673.513	0,56	B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	1.885.000	1.981.578	0,41
			2.673.513	0,56	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375% 01/10/2028	USD	3.465.000	3.664.757	0,76
LUXEMBURG									
Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3.510.000	3.191.494	0,66	Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	4.660.000	4.278.798	0,89
			3.191.494	0,66	Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	2.395.000	2.468.155	0,51
MEXIKO									
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	3.875.000	3.654.440	0,76	Carnival Corp., 144A 7,625% 01/03/2026	USD	1.550.000	1.578.057	0,33
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	940.000	1.004.427	0,21	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	1.485.000	1.430.583	0,30
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetual	USD	2.170.000	2.315.477	0,48	CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	2.075.000	2.054.129	0,43
Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	1.465.000	1.370.694	0,29	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	2.540.000	2.280.743	0,47
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	3.055.000	2.852.728	0,59	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	1.220.000	1.067.199	0,22
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	3.155.000	2.788.299	0,58	CEC Entertainment LLC, 144A 6,75% 01/05/2026	USD	3.075.000	3.004.346	0,62
Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029	USD	1.500.000	1.450.286	0,30	Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	95.000	99.230	0,02
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	3.200.000	2.280.717	0,48	Central Parent, Inc., 144A 7,25% 15/06/2029	USD	3.635.000	3.717.057	0,77
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	2.290.000	1.505.715	0,31	Cequel Communications Holdings I LLC 7,5% 01/04/2028	USD	240.000	182.858	0,04
			19.222.783	4,00	Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028	USD	3.175.000	2.965.429	0,62
PANAMA									
Banco General SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	4.240.000	3.645.891	0,76	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	4.535.000	4.166.781	0,87
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	1.440.000	1.350.015	0,28	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	3.585.000	3.417.591	0,71
			4.995.906	1,04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1.160.000	1.202.810	0,25
PERU									
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	1.600.000	1.418.105	0,29	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	820.000	686.889	0,14
			1.418.105	0,29	Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5% 31/03/2029	USD	3.475.000	3.301.122	0,69
SCHWEIZ									
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	215.000	232.652	0,05	Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	1.505.000	1.432.662	0,30
			232.652	0,05	CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	4.805.000	3.776.418	0,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH									
eG Global Finance plc 12% 30/11/2028	USD	1.785.000	1.902.598	0,40	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	2.020.000	2.013.149	0,42
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75% 15/06/2026	USD	3.065.000	3.036.694	0,63	Community Health Systems, Inc., 144A 6,875% 01/04/2028	USD	1.622.000	998.641	0,21
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	830.000	975.909	0,20	Community Health Systems, Inc., 144A 6,875% 15/04/2029	USD	1.640.000	1.057.628	0,22
			5.915.201	1,23	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	2.615.000	2.194.715	0,46
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA									
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	930.000	924.614	0,19	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	3.950.000	3.622.375	0,75
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875% 01/11/2029	USD	2.875.000	2.724.764	0,57	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,25% 01/05/2026	USD	5.085.000	5.119.491	1,06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	930.000	758.890	0,16	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	1.190.000	1.088.806	0,23
Aretec Group, Inc., 144A 7,5% 01/04/2029	USD	1.525.000	1.347.940	0,28	CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	2.605.000	1.934.382	0,40
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 8% 01/10/2030	USD	835.000	872.249	0,18	CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	785.000	809.103	0,17
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	1.920.000	1.740.853	0,36	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	410.000	363.153	0,07
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7,25% 15/02/2031	USD	775.000	816.656	0,17	Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	2.285.000	2.336.684	0,48
					DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	1.795.000	1.446.574	0,30
					DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029	USD	1.035.000	529.477	0,11
					DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	630.000	433.774	0,09

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	2.560.000	2.678.628	0,56	New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	6.000	6.202	–
Ferrellgas LP, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	5.205.000	4.910.283	1,02	NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	3.080.000	3.112.091	0,65
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	2.065.000	1.948.504	0,40	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.535.000	1.310.625	0,27
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	750.000	681.416	0,14	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	735.000	733.506	0,15
GrafTech Finance, Inc., 144A 4,625% 15/12/2028	USD	1.960.000	1.286.211	0,27	Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 11,493% 15/10/2026	USD	2.405.000	2.409.823	0,50
GrafTech Global Enterprises, Inc., 144A 9,875% 15/12/2028	USD	1.695.000	1.298.739	0,27	Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	2.349.000	2.447.498	0,51
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	1.255.000	1.327.427	0,28	Service Properties Trust, REIT 7,5% 15/09/2025	USD	1.570.000	1.589.240	0,33
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	945.000	914.417	0,19	Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	775.000	713.333	0,15
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	770.000	748.078	0,15	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	3.675.000	3.384.933	0,70
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1.370.000	1.326.512	0,28	Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	1.015.000	1.076.845	0,22
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	2.100.000	2.022.154	0,42	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	2.354.000	2.512.144	0,52
HUB International Ltd., 144A 5,625% 01/12/2029	USD	2.405.000	2.295.476	0,48	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	3.780.000	3.492.548	0,73
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	1.925.000	1.531.540	0,32	Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	4.095.000	3.502.711	0,73
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	2.115.000	1.809.626	0,38	Terraform Global Operating LP, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	3.345.000	3.298.906	0,68
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	1.010.000	665.969	0,14	Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	3.280.000	3.225.667	0,67
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	3.431.000	3.514.740	0,73	Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	1.225.000	1.244.062	0,26
Kobe US Midco 2, Inc., 144A 9,25% 01/11/2026	USD	2.625.000	1.959.064	0,41	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	3.625.000	3.161.616	0,66
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	1.961.000	1.909.653	0,40	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1.395.000	1.442.681	0,30
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	2.300.000	2.003.806	0,42	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	2.165.000	2.163.250	0,45
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	1.285.000	1.188.078	0,25	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875% 15/08/2029	USD	1.385.000	1.240.804	0,26
Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	1.669.000	1.659.973	0,34	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25% 15/01/2030	USD	395.000	393.479	0,08
Life Time, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	1.470.000	1.483.925	0,31	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	1.405.000	1.494.688	0,31
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875% 15/08/2030	USD	1.345.000	1.370.084	0,28	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	4.920.000	4.925.742	1,02
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1.640.000	1.735.874	0,36				195.707.742	40,68
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.830.000	1.617.050	0,34	Summe Anleihen			264.435.480	54,97
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	1.279.000	1.269.515	0,26	Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			264.435.480	54,97
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	3.620.000	3.187.301	0,66					
Navient Corp. 6,75% 15/06/2026	USD	1.130.000	1.147.711	0,24	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Navient Corp. 4,875% 15/03/2028	USD	1.280.000	1.184.159	0,25	Anleihen				
Navient Corp. 5,5% 15/03/2029	USD	1.890.000	1.743.084	0,36	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Navient Corp. 9,375% 25/07/2030	USD	1.185.000	1.246.106	0,26	SilverBow Resources, Inc., FRN, 144A 13,135% 15/12/2028*	USD	1.570.000	1.538.600	0,32
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875% 15/02/2027	USD	1.485.000	1.473.408	0,31				1.538.600	0,32
NCL Corp. Ltd., 144A 8,125% 15/01/2029	USD	1.062.000	1.109.243	0,23	Summe Anleihen			1.538.600	0,32
NCL Corp. Ltd., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	770.000	776.827	0,16	Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.538.600	0,32
Necessity Retail REIT, Inc., 144A 4,5% 30/09/2028	USD	4.240.000	3.595.096	0,75	Summe Anlagen			460.646.246	95,75
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29% 15/04/2029	USD	4.610.000	4.314.561	0,90					

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	796.478	USD	860.193	03/01/2024	Deutsche Bank	21.508	0,01
EUR	235.571	USD	258.370	03/01/2024	J.P. Morgan	2.407	-
EUR	574.189	USD	627.374	03/01/2024	RBC	8.253	-
EUR	463.935	USD	500.740	03/01/2024	State Street	12.836	-
GBP	342.054	USD	430.798	02/02/2024	J.P. Morgan	4.853	-
GBP	1.691.000	USD	2.124.205	02/02/2024	Morgan Stanley	29.505	0,01
GBP	65.105.629	USD	82.342.669	02/02/2024	NatWest Markets Plc	577.878	0,12
SGD	6.271.938	USD	4.698.588	02/02/2024	J.P. Morgan	60.679	0,01
SGD	25.051.489	USD	18.866.377	02/02/2024	Standard Chartered	153.173	0,03
USD	295.522	EUR	266.061	02/01/2024	J.P. Morgan	992	-
USD	213.457	EUR	192.270	03/01/2024	J.P. Morgan	614	-
USD	15.209	GBP	11.905	02/01/2024	J.P. Morgan	50	-
USD	1.346	GBP	1.054	03/01/2024	J.P. Morgan	4	-
USD	947.628	GBP	744.000	02/02/2024	Goldman Sachs	47	-
USD	214.385	GBP	167.797	02/02/2024	J.P. Morgan	674	-
USD	344.926	GBP	270.782	02/02/2024	UBS	50	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						873.523	0,18
EUR	74.225	USD	82.546	02/02/2024	J.P. Morgan	(273)	-
GBP	158.572	USD	202.588	02/01/2024	J.P. Morgan	(662)	-
GBP	1.668.000	USD	2.134.212	02/02/2024	HSBC	(9.796)	-
GBP	85.559	USD	109.180	02/02/2024	J.P. Morgan	(210)	-
USD	1.240.392	EUR	1.135.000	03/01/2024	J.P. Morgan	(16.053)	-
USD	120.987.651	EUR	110.732.764	03/01/2024	RBC	(1.593.520)	(0,33)
USD	537.175	EUR	491.355	02/02/2024	Barclays	(7.458)	-
USD	337.924	EUR	306.938	02/02/2024	Deutsche Bank	(2.295)	-
USD	917.692	EUR	848.000	02/02/2024	Goldman Sachs	(22.257)	(0,01)
USD	221.150	EUR	200.831	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.458)	-
USD	337.294	EUR	306.133	02/02/2024	Morgan Stanley	(2.034)	-
USD	5.043.600	EUR	4.612.391	02/02/2024	Standard Chartered	(68.917)	(0,01)
USD	272.071	EUR	247.221	02/02/2024	UBS	(1.957)	-
USD	3.276.865	GBP	2.593.890	02/02/2024	J.P. Morgan	(26.793)	(0,01)
USD	20.546.557	GBP	16.245.484	02/02/2024	NatWest Markets Plc	(144.195)	(0,03)
USD	43.050	SGD	57.397	02/02/2024	J.P. Morgan	(504)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.898.382)	(0,39)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.024.859)	(0,21)

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	48,49
Vereinigtes Königreich	7,89
Frankreich	4,77
Mexiko	4,51
Luxemburg	3,61
Italien	2,61
Niederlande	2,59
Deutschland	2,32
Brasilien	2,10
Rumänien	1,65
Kanada	1,61
Kolumbien	1,61
Chile	1,33
Mauritius	1,14
Israel	1,11
Schweden	1,07
Polen	1,05
Panama	1,04
Südafrika	0,71
Indien	0,67
Spanien	0,66
Guatemala	0,56
Slowenien	0,52
Serbien	0,40
Türkei	0,38
Tansania	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	0,33
Peru	0,29
Ghana	0,18
Kongo	0,14
Schweiz	0,05
Summe Anlagen	95,75
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,25
Summe	100,00

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

Barmittel	14.662.667	3,05
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	5.769.880	1,20
Gesamtnettovermögen	481.078.793	100,00

Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (ab dem 1. Februar 2023) (einschliesslich wandelbare Vorzugsaktien und Stammaktien).

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
KANADA				
TransAlta Corp. 7,75% 15/11/2029	USD	440.000	466.919	0,07
			466.919	0,07
FRANKREICH				
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	4.450.000	2.120.692	0,33
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	480.000	562.171	0,09
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	1.735.000	1.613.690	0,25
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1.140.000	882.313	0,13
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	500.000	592.502	0,09
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 31/05/2029	EUR	380.000	436.956	0,07
			6.208.324	0,96
DEUTSCHLAND				
Gruenthal GmbH, Reg. S 6,75% 15/05/2030	EUR	240.000	282.291	0,05
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7,625% 15/07/2028	USD	3.225.000	3.180.579	0,49
			3.462.870	0,54
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,75% 09/05/2027	USD	1.530.000	1.466.881	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125% 09/05/2029	USD	3.815.000	3.646.599	0,56
			5.113.480	0,79
ITALIEN				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6,75% 09/02/2027	EUR	1.485.000	1.588.961	0,25
Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4,625% 01/10/2026	EUR	1.835.000	1.929.250	0,30
			3.518.211	0,55

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6,125% 15/10/2026	USD	1.480.000	1.467.775	0,23
Albion Financing 2 Sarl, Reg. S 8,75% 15/04/2027	USD	860.000	857.093	0,13
Alice Financing SA, Reg. S 5,75% 15/08/2029	USD	2.830.000	2.504.074	0,39
Monitech HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	550.000	623.159	0,10
TK Elevator US Newco, Inc., Reg. S 5,25% 15/07/2027	USD	2.385.000	2.339.855	0,36
			7.791.956	1,21
SPANIEN				
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	667.000	653.604	0,10
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	780.000	811.682	0,12
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.175.000	1.273.078	0,20
			2.738.364	0,42
SCHWEIZ				
Transocean, Inc. 6,8% 15/03/2038	USD	1.655.000	1.335.004	0,21
			1.335.004	0,21
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	1.375.000	1.628.360	0,25
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	1.320.000	1.571.697	0,24
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	205.000	273.117	0,04
Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 9,502% 15/12/2027	EUR	205.000	227.673	0,04
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,875% 15/01/2028	USD	665.000	657.199	0,10
Jerrold Finco plc, Reg. S 5,25% 15/01/2027	GBP	2.225.000	2.649.623	0,41
Motion Finco Sarl, Reg. S 7,375% 15/06/2030	EUR	1.645.000	1.866.205	0,29
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	1.940.000	2.165.920	0,34
			11.039.794	1,71
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	430.000	424.586	0,07
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	485.000	506.262	0,08
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	1.010.000	940.278	0,15
B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	222.000	218.493	0,03
Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	2.375.000	2.424.989	0,38
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	1.295.000	1.350.442	0,21
Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	920.000	920.651	0,14
Celanese US Holdings LLC 6,55% 15/11/2030	USD	595.000	629.553	0,10
Celanese US Holdings LLC 6,7% 15/11/2033	USD	2.150.000	2.339.474	0,36
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 8,5% 15/07/2031	EUR	1.165.000	1.415.546	0,22
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5% 15/07/2031	EUR	1.222.000	1.484.804	0,23
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	2.440.000	2.414.290	0,37
Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	650.000	578.139	0,09
Ford Motor Co. 9,625% 22/04/2030	USD	1.015.000	1.197.534	0,19
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	3.865.000	3.903.360	0,60
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 04/11/2027	USD	2.230.000	2.351.706	0,36

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 06/03/2030	USD	1.510.000	1.623.922	0,25
Graphic Packaging International LLC, 144A 3,75% 01/02/2030	USD	1.225.000	1.104.160	0,17
Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028	USD	2.691.000	2.712.548	0,42
Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	365.000	363.487	0,06
Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026	USD	60.000	59.372	0,01
Hillenbrand, Inc. 3,75% 01/03/2031	USD	1.185.000	1.029.311	0,16
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1.165.000	955.963	0,15
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	1.410.000	1.407.448	0,22
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	370.000	342.531	0,05
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	1.400.000	1.416.083	0,22
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	3.525.000	3.748.978	0,58
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	1.010.000	948.112	0,15
OneMain Finance Corp. 7,875% 15/03/2030	USD	1.100.000	1.137.781	0,18
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2.875.000	2.807.062	0,43
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	2.400.000	2.318.606	0,36
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	3.440.000	3.186.278	0,49
Tenet Healthcare Corp. 6,875% 15/11/2031	USD	1.465.000	1.501.750	0,23
TransDigm, Inc. 7,5% 15/03/2027	USD	915.000	919.597	0,14
TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027	USD	1.250.000	1.228.021	0,19
Twilio, Inc. 3,625% 15/03/2029	USD	360.000	328.956	0,05
Twilio, Inc. 3,875% 15/03/2031	USD	1.460.000	1.302.166	0,20
United Rentals North America, Inc. 3,75% 15/01/2032	USD	2.765.000	2.454.009	0,38
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	655.000	672.168	0,10
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,5% 15/04/2029	USD	1.145.000	1.079.792	0,17
Yum! Brands, Inc. 5,375% 01/04/2032	USD	1.940.000	1.906.887	0,30
Yum! Brands, Inc. 5,35% 01/11/2043	USD	3.145.000	3.062.098	0,47
			62.717.193	9,71
Summe Anleihen			104.392.115	16,17
Aktien				
NIEDERLANDE				
Constellium SE	USD	78.294	1.586.236	0,24
			1.586.236	0,24
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Avantor, Inc.	USD	72.579	1.679.478	0,26
Becton Dickinson & Co.	USD	4.712	1.144.074	0,18
Danaher Corp.	USD	5.023	1.170.811	0,18
			3.994.363	0,62
Summe Aktien			5.580.599	0,86
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			109.972.714	17,03

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Mineral Resources Ltd., 144A 9,25% 01/10/2028	USD	765.000	803.835	0,12
			803.835	0,12
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, 144A 10,5% 15/05/2028	USD	595.000	627.264	0,10
			627.264	0,10
BRASILIEN				
ERO Copper Corp., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	106.000	93.719	0,02
ERO Copper Corp., Reg. S 6,5% 15/02/2030	USD	1.050.000	928.348	0,14
			1.022.067	0,16
KANADA				
Brookfield Residential Properties, Inc., 144A 6,25% 15/09/2027	USD	985.000	959.641	0,15
Cascades, Inc., 144A 5,375% 15/01/2028	USD	1.025.000	993.015	0,15
GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	920.000	950.474	0,15
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8,5% 15/03/2030	USD	2.330.000	2.449.750	0,38
Methanex Corp. 5,125% 15/10/2027	USD	735.000	718.310	0,11
Methanex Corp. 5,65% 01/12/2044	USD	890.000	778.145	0,12
Northriver Midstream Finance LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	960.000	936.139	0,14
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	675.000	695.567	0,11
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	910.000	974.614	0,15
Telesat Canada, 144A 6,5% 15/10/2027	USD	1.735.000	821.122	0,13
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030	USD	1.870.000	1.797.112	0,28
			12.073.889	1,87
FRANKREICH				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	4.335.000	2.816.086	0,44
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,5% 15/10/2026	USD	2.140.000	2.137.697	0,33
			4.953.783	0,77
DEUTSCHLAND				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	390.000	405.627	0,06
ZF North America Capital, Inc., 144A 7,125% 14/04/2030	USD	510.000	544.512	0,09
			950.139	0,15
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75% 01/03/2028	USD	1.635.000	1.676.284	0,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,875% 15/09/2029	USD	510.000	549.959	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125% 15/09/2031	USD	345.000	377.004	0,06
			2.603.247	0,40

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
LUXEMBURG				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	2.720.000	2.473.181	0,39
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	1.030.000	987.537	0,15
			3.460.718	0,54
PANAMA				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	2.025.000	1.898.458	0,29
			1.898.458	0,29
PERU				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	1.325.000	1.309.624	0,20
			1.309.624	0,20
SCHWEIZ				
Transocean, Inc., 144A 11,5% 30/01/2027	USD	924.000	968.465	0,15
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	1.946.550	2.035.649	0,31
			3.004.114	0,46
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Connect Finco SARL, 144A 6,75% 01/10/2026	USD	900.000	891.540	0,14
Connect Finco SARL, Reg. S 6,75% 01/10/2026	USD	2.065.000	2.045.589	0,32
eG Global Finance plc 12% 30/11/2028	USD	1.230.000	1.311.034	0,20
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7,75% 15/10/2025	USD	865.000	875.590	0,13
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,75% 15/07/2031	USD	4.685.000	4.185.734	0,65
			9.309.487	1,44
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acrisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	1.970.000	1.967.008	0,30
Acrisure LLC, 144A 10,125% 01/08/2026	USD	3.351.000	3.504.982	0,54
AdaptHealth LLC, 144A 5,125% 01/03/2030	USD	988.000	779.315	0,12
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	1.835.000	1.944.597	0,30
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028	USD	1.592.000	1.534.990	0,24
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	1.265.000	1.278.036	0,20
Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6,5% 15/11/2028	USD	815.000	743.297	0,12
Aethon United BR LP, 144A 8,25% 15/02/2026	USD	3.010.000	3.020.595	0,47
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	1.245.000	1.194.519	0,19
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,125% 15/05/2028	USD	1.210.000	1.214.109	0,19
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	3.980.000	3.956.951	0,61
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875% 01/11/2029	USD	740.000	701.330	0,11
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	1.565.000	1.640.467	0,25
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	3.625.000	3.548.134	0,55
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	1.190.000	971.053	0,15
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	3.020.000	2.949.488	0,46
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	470.000	485.988	0,08
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	625.000	574.989	0,09

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	370.000	379.762	0,06	Central Parent, Inc., 144A 7,25% 15/06/2029	USD	4.330.000	4.427.745	0,69
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4,625% 15/06/2029	USD	1.450.000	1.225.675	0,19	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	2.635.000	2.663.281	0,41
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	625.000	625.770	0,10	Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	1.190.000	1.185.067	0,18
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	1.335.000	1.328.371	0,21	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.206.000	2.026.884	0,31
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 8% 01/10/2030	USD	685.000	715.558	0,11	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	605.000	632.404	0,10
At Home Cayman, 144A 11,5% 12/05/2028	USD	512.444	345.900	0,05	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	695.000	737.387	0,11
At Home Group, Inc., 144A 7,125% 12/05/2028	USD	1.103.357	435.826	0,07	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	910.000	965.136	0,15
At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028	USD	545.000	200.342	0,03	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	2.965.000	2.984.655	0,46
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	3.090.000	2.801.685	0,43	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	2.875.000	2.482.171	0,38
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	3.245.000	3.119.384	0,48	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1.845.000	1.913.090	0,30
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	2.614.000	2.725.328	0,42	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	1.130.000	946.567	0,15
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7,25% 15/02/2031	USD	695.000	732.356	0,11	Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5% 31/03/2029	USD	2.375.000	2.256.162	0,35
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	610.000	641.253	0,10	Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	3.705.000	3.526.920	0,55
Ball Corp. 6,875% 15/03/2028	USD	2.250.000	2.341.553	0,36	CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	2.955.000	2.322.438	0,36
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	2.470.000	2.531.108	0,39	Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 6,375% 01/11/2029	USD	1.630.000	1.240.838	0,19
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375% 01/10/2028	USD	1.225.000	1.295.621	0,20	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	2.475.000	2.414.833	0,37
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 6,5% 01/08/2030	USD	410.000	419.733	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1.235.000	1.113.068	0,17
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1.490.000	1.540.142	0,24	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	1.065.000	674.976	0,10
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	1.650.000	1.684.279	0,26	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	785.000	658.834	0,10
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125% 02/10/2025	USD	640.000	641.914	0,10	Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75% 01/12/2027	USD	460.000	456.000	0,07
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9,125% 01/03/2026	USD	1.660.000	1.669.279	0,26	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	1.771.000	1.624.108	0,25
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	589.000	605.157	0,09	Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	1.200.000	1.041.210	0,16
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.105.000	1.051.331	0,16	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,25% 01/05/2026	USD	2.575.000	2.592.466	0,40
Calpine Corp., 144A 5,125% 15/03/2028	USD	2.670.000	2.555.579	0,40	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	1.450.000	1.518.723	0,24
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	2.200.000	2.020.033	0,31	CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	1.365.000	1.013.601	0,16
Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	1.790.000	1.844.676	0,29	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	3.700.000	3.277.238	0,51
Carnival Corp., 144A 7,625% 01/03/2026	USD	3.825.000	3.894.236	0,60	CSC Holdings LLC, Reg. S 7,5% 01/04/2028	USD	1.515.000	1.124.986	0,17
Carnival Corp., 144A 9,875% 01/08/2027	USD	580.000	609.575	0,09	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.615.000	1.607.143	0,25
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	830.000	866.373	0,13	CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	2.525.000	2.358.590	0,37
Carnival Corp., 144A 10,5% 01/06/2030	USD	2.260.000	2.479.697	0,38	Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	2.000.000	2.002.126	0,31
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	8.100.000	8.018.529	1,24	Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625% 01/11/2025	USD	2.215.000	2.245.013	0,35
CCO Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	3.310.000	3.399.939	0,53	DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	740.000	816.133	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 01/06/2033	USD	3.955.000	3.349.054	0,52	Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	1.220.000	1.247.595	0,19
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	1.625.000	1.535.416	0,24	Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	1.655.000	1.553.601	0,24
Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	1.165.000	1.216.877	0,19					

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	1.085.000	935.134	0,15	Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,125% 01/02/2029	USD	1.560.000	1.392.760	0,22
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	1.525.000	1.228.984	0,19	Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375% 01/02/2031	USD	1.725.000	1.499.146	0,23
DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028	USD	1.480.000	887.920	0,14	HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	1.480.000	1.480.931	0,23
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	850.000	585.251	0,09	HUB International Ltd., 144A 5,625% 01/12/2029	USD	2.735.000	2.610.447	0,40
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	2.385.000	2.495.519	0,39	HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030	USD	3.490.000	3.679.750	0,57
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	1.190.000	1.219.966	0,19	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	3.050.000	2.407.533	0,37
Enact Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025	USD	3.705.000	3.696.609	0,57	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	1.560.000	1.490.271	0,23
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	1.160.000	1.161.820	0,18	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	2.364.424	1.559.042	0,24
Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	4.545.000	4.519.922	0,70	IQVIA, Inc., 144A 6,5% 15/05/2030	USD	610.000	627.745	0,10
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1.915.000	1.813.853	0,28	Jane Street Group, 144A 4,5% 15/11/2029	USD	1.020.000	948.648	0,15
Ferrellgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026	USD	1.645.000	1.616.382	0,25	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	2.347.000	2.404.283	0,37
Ferrellgas LP, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	1.315.000	1.240.542	0,19	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	3.275.000	3.218.360	0,50
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	695.000	629.027	0,10	Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	1.095.000	991.227	0,15
Gates Global LLC, 144A 6,25% 15/01/2026	USD	1.260.000	1.257.089	0,19	Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	1.656.000	1.607.443	0,25
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.990.000	1.825.885	0,28	Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	249.000	229.034	0,04
Gen Digital, Inc., 144A 6,75% 30/09/2027	USD	1.710.000	1.740.373	0,27	LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	1.240.000	1.153.152	0,18
Gen Digital, Inc., 144A 7,125% 30/09/2030	USD	2.305.000	2.408.815	0,37	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	651.000	633.954	0,10
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	815.000	799.440	0,12	Level 3 Financing, Inc., 144A 3,75% 15/07/2029	USD	1.755.000	729.957	0,11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	1.605.000	1.464.823	0,23	Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	1.323.000	1.315.845	0,20
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	2.445.000	2.221.417	0,34	Life Time, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	1.468.000	1.481.906	0,23
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,625% 30/04/2033	USD	2.075.000	1.860.972	0,29	LifePoint Health, Inc., 144A 9,875% 15/08/2030	USD	203.000	206.786	0,03
GPD Cos., Inc., 144A 10,125% 01/04/2026	USD	2.315.000	2.149.605	0,33	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1.150.000	1.217.229	0,19
GrafTech Global Enterprises, Inc., 144A 9,875% 15/12/2028	USD	825.000	632.130	0,10	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	1.340.000	1.290.909	0,20
Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	1.965.000	1.486.503	0,23	LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	1.010.000	933.654	0,14
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2.620.000	2.653.774	0,41	LPL Holdings, Inc., 144A 4,375% 15/05/2031	USD	255.000	230.650	0,04
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	2.770.000	2.929.860	0,45	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	1.800.000	1.641.988	0,25
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	1.020.000	1.032.174	0,16	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.090.000	963.161	0,15
H&E Equipment Services, Inc., 144A 3,875% 15/12/2028	USD	3.100.000	2.841.640	0,44	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	3.420.000	3.338.057	0,52
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	974.000	1.016.152	0,16	Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	677.000	671.979	0,10
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	690.000	670.356	0,10	Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	925.000	904.614	0,14
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1.385.000	1.341.036	0,21	Match Group Holdings II LLC, 144A 5,625% 15/02/2029	USD	415.000	403.419	0,06
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	1.069.000	1.029.373	0,16	Match Group Holdings II LLC, 144A 4,125% 01/08/2030	USD	2.095.000	1.903.163	0,30
Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375% 01/11/2033	USD	1.948.000	2.075.169	0,32	Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625% 01/10/2031	USD	1.640.000	1.418.526	0,22
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2.105.000	1.929.373	0,30	McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	2.035.000	1.870.033	0,29
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5,375% 01/08/2028	USD	1.330.000	1.280.644	0,20	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	4.105.000	3.885.515	0,60

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5% 15/05/2029	USD	2.880.000	2.607.610	0,40	Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	1.535.000	1.552.758	0,24
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6,5% 01/05/2028	USD	1.885.000	1.757.527	0,27	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	745.000	746.807	0,12
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	1.335.000	1.175.427	0,18	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25% 15/01/2028	USD	2.075.000	2.066.346	0,32
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	394.000	383.547	0,06	PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	2.740.000	2.528.458	0,39
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	280.000	282.000	0,04	Radiate Holdco LLC, 144A 6,5% 15/09/2028	USD	1.535.000	753.662	0,12
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	1.520.000	1.439.809	0,22	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	830.000	770.742	0,12
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	2.050.000	1.880.742	0,29	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	845.000	874.806	0,14
Navient Corp. 6,75% 15/06/2026	USD	850.000	863.322	0,13	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	1.325.000	1.322.306	0,21
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	680.000	657.118	0,10	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	170.000	176.853	0,03
Navient Corp. 4,875% 15/03/2028	USD	1.145.000	1.059.267	0,16	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	1.285.000	1.195.478	0,19
Navient Corp. 5,5% 15/03/2029	USD	2.895.000	2.669.962	0,41	Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 11,493% 15/10/2026	USD	8.771.000	8.788.588	1,36
Navient Corp. 9,375% 25/07/2030	USD	1.575.000	1.656.216	0,26	ROBLOX Corp., 144A 3,875% 01/05/2030	USD	1.390.000	1.240.902	0,19
Navient Corp. 11,5% 15/03/2031	USD	1.465.000	1.612.637	0,25	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,375% 15/07/2027	USD	1.445.000	1.422.935	0,22
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	995.000	972.092	0,15	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027	USD	1.595.000	1.731.786	0,27
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875% 15/02/2027	USD	760.000	754.068	0,12	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,5% 01/04/2028	USD	1.070.000	1.054.487	0,16
NCL Corp. Ltd., 144A 8,125% 15/01/2029	USD	554.000	578.645	0,09	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	1.185.000	1.260.172	0,20
NCL Corp. Ltd., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.915.000	1.931.978	0,30	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	1.475.000	1.590.503	0,25
NCL Finance Ltd., 144A 6,125% 15/03/2028	USD	840.000	802.854	0,12	Ryan Specialty LLC, 144A 4,375% 01/02/2030	USD	785.000	727.155	0,11
Necessity Retail REIT, Inc. (The), 144A 4,5% 30/09/2028	USD	3.125.000	2.649.688	0,41	Sabre GBLB, Inc., 144A 11,25% 15/12/2027	USD	675.000	663.676	0,10
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29% 15/04/2029	USD	1.990.000	1.862.468	0,29	Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	1.030.000	916.046	0,14
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.015.000	1.931.839	0,30	Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	2.245.000	2.339.137	0,36
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	115.000	111.668	0,02	Sealed Air Corp., 144A 6,125% 01/02/2028	USD	685.000	692.256	0,11
NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	3.265.000	3.299.018	0,51	Sealed Air Corp., 144A 5% 15/04/2029	USD	815.000	786.044	0,12
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	463.000	482.484	0,08	Sealed Air Corp., 144A 7,25% 15/02/2031	USD	815.000	865.163	0,13
Occidental Petroleum Corp. 6,45% 15/09/2036	USD	285.000	302.698	0,05	Sealed Air Corp., 144A 6,875% 15/07/2033	USD	875.000	928.813	0,14
Occidental Petroleum Corp. 7,95% 15/06/2039	USD	1.515.000	1.767.172	0,27	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029	USD	2.370.000	2.215.252	0,34
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	1.700.000	1.757.451	0,27	Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	1.880.000	1.888.578	0,29
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.425.000	1.216.704	0,19	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1.110.000	1.028.454	0,16
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	560.000	503.183	0,08	Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030	USD	2.060.000	2.039.672	0,32
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	440.000	463.267	0,07	Service Properties Trust, REIT, 144A 8,625% 15/11/2031	USD	2.080.000	2.174.197	0,34
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 5,875% 01/10/2028	USD	570.000	561.105	0,09	Service Properties Trust, REIT 7,5% 15/09/2025	USD	1.275.000	1.290.625	0,20
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4,875% 15/05/2029	USD	1.340.000	1.240.926	0,19	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	3.000.000	2.791.391	0,43
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025	USD	657.000	646.138	0,10	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	1.855.000	1.653.342	0,26
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 4,25% 15/02/2029	USD	1.950.000	1.757.765	0,27	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	2.199.000	2.123.642	0,33
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7,875% 15/12/2029	USD	1.401.000	1.446.387	0,22					
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	940.000	919.107	0,14					
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029	USD	1.833.000	1.835.090	0,28					

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	1.845.000	1.847.239	0,29
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	1.790.000	1.751.135	0,27
SLM Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	1.280.000	1.242.739	0,19
Solaris Midstream Holdings LLC, 144A 7,625% 01/04/2026	USD	1.235.000	1.252.248	0,19
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 6,375% 30/09/2026	USD	2.150.000	2.112.314	0,33
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	1.640.000	1.529.037	0,24
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	4.815.000	4.434.953	0,69
Star Parent, Inc., 144A 9% 01/10/2030	USD	1.160.000	1.223.489	0,19
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 4,375% 15/01/2027	USD	1.605.000	1.514.293	0,23
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	805.000	809.275	0,13
Summit Materials LLC, 144A 6,5% 15/03/2027	USD	1.765.000	1.767.245	0,27
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	2.000.000	1.936.888	0,30
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	725.000	769.175	0,12
Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	2.937.000	3.134.311	0,49
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	635.000	621.595	0,10
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	2.670.000	2.485.284	0,39
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	2.250.000	2.078.898	0,32
Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031	USD	895.000	916.256	0,14
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	2.100.000	2.085.321	0,32
Tenet Healthcare Corp. 4,375% 15/01/2030	USD	2.325.000	2.166.696	0,34
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	2.370.000	2.395.072	0,37
Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	1.445.000	1.235.999	0,19
Terraform Global Operating LP, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	2.920.000	2.879.762	0,45
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1.633.000	1.585.316	0,25
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	1.220.000	1.199.791	0,19
TransDigm, Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	4.330.000	4.322.579	0,67
TransDigm, Inc., 144A 6,75% 15/08/2028	USD	1.730.000	1.773.172	0,27
TransDigm, Inc., 144A 6,875% 15/12/2030	USD	4.112.000	4.238.053	0,66
TransDigm, Inc., 144A 7,125% 01/12/2031	USD	1.500.000	1.572.524	0,24
Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	650.000	660.115	0,10
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75% 31/12/2028	USD	395.000	423.864	0,07
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	960.000	837.283	0,13
Tronox, Inc., 144A 4,625% 15/03/2029	USD	1.110.000	987.796	0,15
United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029	USD	5.005.000	4.676.326	0,72
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,75% 15/06/2027	USD	1.490.000	1.461.891	0,23

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	1.528.000	1.527.636	0,24
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1.130.000	1.168.623	0,18
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	1.960.000	1.958.416	0,30
Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	925.000	951.848	0,15
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25% 15/01/2030	USD	3.175.000	3.162.776	0,49
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	1.475.000	1.489.732	0,23
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	1.485.000	1.579.795	0,24
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	4.725.000	4.730.514	0,73
Viasat, Inc., 144A 5,625% 15/04/2027	USD	1.380.000	1.333.106	0,21
Viasat, Inc., 144A 7,5% 30/05/2031	USD	910.000	713.213	0,11
Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027	USD	1.650.000	1.651.757	0,26
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	819.000	860.839	0,13
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5% 15/06/2030	USD	2.020.000	2.112.597	0,33
Wolverine World Wide, Inc., 144A 4% 15/08/2029	USD	2.210.000	1.747.679	0,27
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	2.390.000	2.114.314	0,33
			458.597.587	71,01
Summe Anleihen			500.614.212	77,51

Convertible Bonds (Wandelanleihen)

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Rivian Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/03/2029	USD	855.000	1.216.078	0,19
			1.216.078	0,19
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			1.216.078	0,19

Optionsscheine

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Anvil Holdings, Inc. 05/02/2012	USD	2.684	27	–
			27	–
Summe Optionsscheine			27	–

Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **501.830.317** **77,70**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

SilverBow Resources, Inc., FRN, 144A 13,135% 15/12/2028*	USD	1.555.000	1.523.900	0,24
			1.523.900	0,24
Summe Anleihen			1.523.900	0,24

Aktien

IRLAND

Smurfit-Stone Container Corp. Preference*	USD	7.275	–	–
			–	–

Summe Aktien **–** **–**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **1.523.900** **0,24**

Summe Anlagen **613.326.931** **94,97**

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/	Zinssatz	Fälligkeits-	Marktwert	% des
				Ver-	(Gezahlt)/			
				kaufen	Erhalten			mögens
716.000	USD	J.P. Morgan Community Health Systems, Inc. 6,875% 01/04/2028		Ver-kaufen	5,00%	20/12/2026	(163.691)	(0,03)
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(163.691)	(0,03)
Nettomarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(163.691)	(0,03)

Devisentermingeschäfte

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht	% des
						realisierter Gewinn/(Verlust) USD	
EUR	2.246.000	USD	2.468.378	03/01/2024	Barclays	17.944	–
EUR	1.198.036	USD	1.298.095	03/01/2024	J.P. Morgan	28.131	0,01
EUR	117.140.153	USD	127.990.408	03/01/2024	RBC	1.683.742	0,26
EUR	1.858.252	USD	2.031.907	02/02/2024	J.P. Morgan	27.837	–
EUR	19.701	USD	21.751	23/02/2024	J.P. Morgan	103	–
NOK	110.647.637	USD	10.339.625	02/02/2024	HSBC	593.966	0,09
NOK	6.258.893	USD	593.389	02/02/2024	J.P. Morgan	25.080	–
SEK	3.625.639	USD	353.005	02/02/2024	J.P. Morgan	8.158	–
SEK	61.904.007	USD	5.933.913	02/02/2024	RBC	232.571	0,04
USD	8.212	EUR	7.395	03/01/2024	J.P. Morgan	26	–
USD	22.254	EUR	20.019	02/02/2024	J.P. Morgan	64	–
USD	206	SEK	2.056	02/01/2024	J.P. Morgan	2	–
USD	363	SEK	3.608	03/01/2024	J.P. Morgan	4	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						2.617.628	0,40
EUR	4.601	USD	5.111	02/01/2024	J.P. Morgan	(17)	–
EUR	20.019	USD	22.225	03/01/2024	J.P. Morgan	(64)	–
EUR	2.801	USD	3.113	02/02/2024	J.P. Morgan	(9)	–
SEK	1.700.664	USD	171.337	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.928)	–
USD	1.304.176	EUR	1.204.865	03/01/2024	J.P. Morgan	(29.609)	(0,01)
USD	169.466	EUR	154.881	02/02/2024	J.P. Morgan	(2.210)	–
USD	1.148.850	EUR	1.049.635	23/02/2024	State Street	(15.506)	–
USD	15.016.325	EUR	13.761.547	23/02/2024	UBS	(249.317)	(0,04)
USD	7.299.756	GBP	6.002.324	19/01/2024	Barclays	(344.321)	(0,05)
USD	401.146	GBP	318.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(3.833)	–
USD	53.814	NOK	553.990	02/02/2024	J.P. Morgan	(928)	–
USD	86.890	SEK	893.367	02/02/2024	J.P. Morgan	(2.102)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(649.844)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.967.784	0,30

Barmittel	15.544.988	2,41
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	16.937.419	2,62
Gesamtnettovermögen	645.809.338	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	81,77
Vereinigtes Königreich	3,15
Kanada	1,94
Luxemburg	1,75
Frankreich	1,73
Israel	1,19
Deutschland	0,69
Schweiz	0,67
Italien	0,55
Spanien	0,42
Panama	0,29
Niederlande	0,24
Peru	0,20
Brasilien	0,16
Australien	0,12
Österreich	0,10
Summe Anlagen	94,97
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	5,03
Summe	100,00

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

Global Impact Credit Fund

ANLAGEZIEL

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

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

Der Fonds hat ein nachhaltiges Investitionsziel, das der Fonds erreichen will, indem er sich verpflichtet, mindestens 70% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Einzelheiten dazu, wie der Fonds sein nachhaltiges Investitionsziel erreichen will, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln, die von Regierungen und Regierungsbehörden begeben werden, und/oder in Derivaten dieser Schuldtitel an. Diese Schuldtitel können ein beliebiges Rating aufweisen (einschliesslich Investment Grade, Non-Investment Grade oder High Yield und/oder Wertpapiere ohne Rating). Normalerweise wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel zwischen BBB und BB liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Hybridanleihen und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung), bis zu 15% in Wandelanleihen und bis zu 15% in Pflichtwandelanleihen investieren. Der Fonds kann ausserdem bis zu 40% seines Nettovermögens über auf USD oder andere harte Währungen lautende Wertpapiere in Schwellenländern anlegen.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	100.000	104.424	0,42
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	200.000	233.938	0,93
			338.362	1,35
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	100.000	88.309	0,35
			88.309	0,35
CHILE				
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	74.000	73.041	0,29
			73.041	0,29
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737% 08/03/2028	EUR	100.000	114.469	0,46
			114.469	0,46
DÄNEMARK				
Orsted A/S, Reg. S 3,625% 08/06/2028	EUR	200.000	223.694	0,89
Orsted A/S, Reg. S 5,125% 13/09/2034	GBP	200.000	253.760	1,02
			477.454	1,91
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	100.000	114.702	0,46
			114.702	0,46
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	100.000	114.722	0,46
Credit Agricole SA 0,125% 09/12/2027	EUR	200.000	196.548	0,78

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Orange SA, Reg. S 2,375% 18/05/2032	EUR	400.000	425.659	1,70
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	100.000	116.042	0,46
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1,375% 17/09/2030	EUR	100.000	91.620	0,37
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,75% 12/01/2034	EUR	300.000	267.076	1,07
			1.211.667	4,84
DEUTSCHLAND				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,722% 27/04/2030	EUR	100.000	113.181	0,45
Infineon Technologies AG, Reg. S 1,625% 24/06/2029	EUR	300.000	308.225	1,23
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1,25% 26/05/2041	EUR	200.000	184.080	0,74
			605.486	2,42
ISLAND				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.835	0,46
			114.835	0,46
IRLAND				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	100.000	106.243	0,43
Linde plc, Reg. S 1,375% 31/03/2031	EUR	100.000	99.967	0,40
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1% 22/09/2033	EUR	300.000	266.021	1,06
			472.231	1,89
ITALIEN				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	200.000	199.466	0,80
			199.466	0,80
JORDANIEN				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3,25% 09/07/2025	USD	200.000	191.933	0,77
			191.933	0,77
NIEDERLANDE				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 23/05/2026	EUR	100.000	108.351	0,43
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125% 24/08/2033	EUR	200.000	222.491	0,89
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,25% 07/09/2026	EUR	200.000	203.564	0,82
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25% 14/09/2026	EUR	100.000	113.235	0,45
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	100.000	115.576	0,46
			763.217	3,05
PERU				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	150.000	146.381	0,58
			146.381	0,58
PORTUGAL				
EDP Finance BV, 144A 6,3% 11/10/2027	USD	200.000	209.769	0,84
			209.769	0,84
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	100.000	114.032	0,45
			114.032	0,45
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	100.000	116.799	0,47
			116.799	0,47

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	200.000	207.600	0,83
Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	200.000	191.766	0,77
			399.366	1,60
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	100.000	114.417	0,46
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	100.000	116.478	0,47
Banco Santander SA 6,921% 08/08/2033	USD	200.000	213.573	0,85
Banco Santander SA, FRN 4,175% 24/03/2028	USD	200.000	192.527	0,77
Banco Santander SA, Reg. S 4,25% 12/06/2030	EUR	100.000	115.951	0,46
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	200.000	201.964	0,81
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,125% 22/11/2028	EUR	100.000	112.263	0,45
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetual	EUR	100.000	94.443	0,38
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	100.000	101.019	0,40
			1.262.635	5,05
ÜBERSTAATLICH				
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,875% 13/04/2030	EUR	160.000	181.365	0,73
European Investment Bank 3,25% 15/11/2027	USD	350.000	340.160	1,36
Inter-American Development Bank 4,125% 28/04/2028	GBP	90.000	116.257	0,46
Inter-American Development Bank 3,5% 14/09/2029	USD	400.000	389.832	1,56
International Bank for Reconstruction & Development 1,375% 20/04/2028	USD	200.000	179.238	0,72
International Bank for Reconstruction & Development 1,125% 13/09/2028	USD	300.000	263.188	1,05
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 14/02/2030	USD	230.000	228.254	0,91
International Development Association, 144A 4,875% 01/11/2028	USD	230.000	238.195	0,95
International Finance Corp. 2,125% 07/04/2026	USD	10.000	9.543	0,04
			1.946.032	7,78
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	200.000	227.387	0,91
			227.387	0,91
SCHWEIZ				
Novartis Capital Corp. 2,2% 14/08/2030	USD	70.000	61.689	0,25
			61.689	0,25
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
DS Smith plc, Reg. S 4,5% 27/07/2030	EUR	100.000	115.414	0,46
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	100.000	114.045	0,45
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	200.000	227.547	0,91
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	100.000	101.908	0,41
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	300.000	289.343	1,16
			848.257	3,39

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	60.000	60.941	0,24
Aflac, Inc. 1,125% 15/03/2026	USD	140.000	129.244	0,52
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	74.000	59.425	0,24
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,95% 15/03/2034	USD	400.000	334.011	1,33
American Express Co. 4,05% 03/05/2029	USD	50.000	49.476	0,20
Aptiv plc 3,1% 01/12/2051	USD	390.000	255.549	1,02
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	90.000	80.458	0,32
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,213% 12/02/2036	EUR	300.000	258.100	1,03
Boston Properties LP, REIT 6,75% 01/12/2027	USD	115.000	120.428	0,48
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5,3% 01/04/2053	USD	110.000	116.006	0,46
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	140.000	142.653	0,57
Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	75.000	66.708	0,27
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1,5% 15/03/2030	EUR	100.000	96.440	0,39
Eli Lilly & Co. 2,25% 15/05/2050	USD	88.000	57.103	0,23
FedEx Corp. 0,45% 04/05/2029	EUR	300.000	288.973	1,15
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	225.000	227.233	0,91
General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	40.000	40.710	0,16
Healthpeak OP, LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	450.000	404.573	1,62
Humana, Inc. 3,7% 23/03/2029	USD	90.000	86.440	0,35
Humana, Inc. 5,875% 01/03/2033	USD	60.000	64.013	0,26
Humana, Inc. 5,95% 15/03/2034	USD	45.000	48.300	0,19
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	100.000	110.286	0,44
Johnson Controls International plc 2% 16/09/2031	USD	110.000	91.615	0,37
Johnson Controls International plc 4,25% 23/05/2035	EUR	100.000	117.667	0,47
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	450.000	341.490	1,36
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	110.000	101.834	0,41
Pacific Gas and Electric Co. 6,7% 01/04/2053	USD	170.000	185.423	0,74
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	120.000	121.708	0,49
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 1,15% 13/08/2026	USD	284.000	258.643	1,03
Revvity, Inc. 0,85% 15/09/2024	USD	150.000	144.842	0,58
Revvity, Inc. 2,55% 15/03/2031	USD	155.000	130.940	0,52
Revvity, Inc. 1,875% 19/07/2026	EUR	200.000	213.445	0,85
San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	400.000	282.700	1,13
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	400.000	343.120	1,37
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2,7% 15/03/2031	USD	300.000	257.954	1,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,95% 21/11/2032	USD	55.000	56.827	0,23
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2% 31/01/2034	USD	35.000	36.759	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,5% 01/10/2039	EUR	300.000	254.103	1,02
Trane Technologies Financing Ltd. 5,25% 03/03/2033	USD	115.000	119.212	0,48
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	170.000	169.177	0,68

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	60.000	60.886	0,24
UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	74.000	85.903	0,34
US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	40.000	36.659	0,15
US Treasury 3,875% 15/02/2043	USD	40.000	38.301	0,15
US Treasury 4,75% 15/11/2053	USD	70.000	78.843	0,31
VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	100.000	93.360	0,37
Xylem, Inc. 2,25% 30/01/2031	USD	250.000	214.149	0,86
Summe Anleihen			6.932.630	27,71
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			17.030.149	68,08

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

Anleihen

CHILE

Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	200.000	177.023	0,71
			177.023	0,71

FRANKREICH

BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027	USD	250.000	226.930	0,91
			226.930	0,91

INDIEN

HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,686% 02/03/2026	USD	200.000	202.401	0,81
			202.401	0,81

INDONESIEN

Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	200.000	191.165	0,76
			191.165	0,76

IRLAND

Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	200.000	202.239	0,81
			202.239	0,81

MEXIKO

BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	188.616	0,75
			188.616	0,75

NIEDERLANDE

Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	250.000	245.546	0,98
Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	250.000	239.449	0,96
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	165.000	165.559	0,66
			650.554	2,60

PHILIPPINEN

Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	149.927	0,60
			149.927	0,60

THAILAND

Bangkok Bank PCL, FRN, 144A 3,733% 25/09/2034	USD	200.000	177.593	0,71
			177.593	0,71

VEREINIGTES KÖNIGREICH

AstraZeneca plc 2,125% 06/08/2050	USD	85.000	54.592	0,22
			54.592	0,22

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Autodesk, Inc. 2,85% 15/01/2030	USD	280.000	252.766	1,01
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	75.000	72.097	0,29

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Avantor Funding, Inc., 144A 3,875% 01/11/2029	USD	155.000	140.714	0,56
Carrier Global Corp., 144A 4,5% 29/11/2032	EUR	100.000	118.579	0,47
Carrier Global Corp. 2,722% 15/02/2030	USD	395.000	353.639	1,41
Cedars-Sinai Health System 2,288% 15/08/2031	USD	160.000	133.248	0,53
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	300.000	288.820	1,15
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	150.000	144.547	0,58
Children's Hospital of Philadelphia (The) 2,704% 01/07/2050	USD	355.000	241.879	0,97
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	134.000	134.142	0,54
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,3% 12/07/2026	USD	135.000	121.701	0,49
Fortinet, Inc. 2,2% 15/03/2031	USD	390.000	326.808	1,31
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6% 15/04/2025	USD	300.000	298.849	1,20
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	25.000	26.082	0,10
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 2,2% 01/06/2030	USD	250.000	213.158	0,85
Humana, Inc. 2,15% 03/02/2032	USD	150.000	123.561	0,49
IQVIA, Inc., 144A 5,7% 15/05/2028	USD	200.000	202.980	0,81
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	30.000	31.369	0,13
Kaiser Foundation Hospitals 3,002% 01/06/2051	USD	160.000	114.552	0,46
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 5% 01/07/2042	USD	160.000	159.295	0,64
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	70.000	58.837	0,24
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	50.000	47.362	0,19
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	260.000	227.306	0,91
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	200.000	183.487	0,73
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,65% 15/08/2028	USD	125.000	128.238	0,51
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	105.000	110.130	0,44
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	20.000	20.190	0,08
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,783% 16/09/2052	USD	65.000	67.507	0,27
PG&E Recovery Funding LLC 5,045% 15/07/2034	USD	137.447	137.592	0,55
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	105.000	104.178	0,42
Rady Children's Hospital-San Diego 3,154% 15/08/2051	USD	100.000	72.113	0,29
SCE Recovery Funding LLC 4,697% 15/06/2042	USD	110.832	109.552	0,44
Sutter Health 1,321% 15/08/2025	USD	270.000	252.991	1,01
Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	50.000	50.720	0,20
Terraform Global Operating LP, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	160.000	157.795	0,63
			5.226.784	20,90
Summe Anleihen			7.447.824	29,78
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			7.447.824	29,78
Summe Anlagen			24.477.973	97,86

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	1	EUR	156.508	10.162	0,04
Euro-Schatz, 07/03/2024	9	EUR	1.061.259	4.730	0,02
Long Gilt, 26/03/2024	1	GBP	130.714	9.016	0,03
US 2 Year Note, 28/03/2024	10	USD	2.057.578	17.117	0,07
US 10 Year Note, 19/03/2024	15	USD	1.690.078	49.078	0,20
US Long Bond, 19/03/2024	12	USD	1.495.500	98.459	0,39
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				188.562	0,75
Euro-Bobl, 07/03/2024	(4)	EUR	(527.950)	(7.173)	(0,03)
Euro-Bund, 07/03/2024	(7)	EUR	(1.062.853)	(27.819)	(0,11)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(23)	USD	(2.497.836)	(58.219)	(0,23)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(15)	USD	(1.766.953)	(68.109)	(0,27)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(161.320)	(0,64)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				27.242	0,11

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CAD	44.000	USD	32.339	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	937	0,01
CAD	14.000	USD	10.213	19/01/2024	J.P. Morgan	375	-
EUR	2.000	USD	2.202	03/01/2024	J.P. Morgan	12	-
EUR	2.000	USD	2.200	02/02/2024	J.P. Morgan	16	-
EUR	57.054	USD	62.747	02/02/2024	Wells Fargo	494	-
USD	1.017	EUR	916	02/01/2024	J.P. Morgan	3	-
USD	2.997	EUR	2.699	03/01/2024	J.P. Morgan	9	-
USD	6.224	GBP	4.872	02/01/2024	J.P. Morgan	20	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.866	0,01
EUR	2.000	USD	2.217	02/02/2024	State Street	(1)	-
USD	42.471	CAD	58.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(1.393)	(0,01)
USD	109.077	EUR	100.000	23/02/2024	Citibank	(1.852)	(0,01)
USD	100.649	EUR	91.986	23/02/2024	Goldman Sachs	(1.390)	-
USD	337.402	EUR	309.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(5.371)	(0,02)
USD	223.584	EUR	203.392	23/02/2024	State Street	(2.038)	(0,01)
USD	7.128.131	EUR	6.532.498	23/02/2024	UBS	(118.349)	(0,47)
USD	189.604	GBP	152.016	23/02/2024	Barclays	(4.027)	(0,02)
USD	44.363	GBP	35.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(219)	-
USD	186.290	GBP	149.747	23/02/2024	Morgan Stanley	(4.450)	(0,02)
USD	189.085	GBP	152.016	23/02/2024	UBS	(4.545)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(143.635)	(0,58)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(141.769)	(0,57)

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens		% des Nettovermögens
186.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,335%	01/06/2033	2.661	0,01	Peru	0,58
							Slowenien	0,47
							Island	0,46
							Finnland	0,46
							Tschechische Republik	0,46
213.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 5,079%	25/09/2025	3.928	0,01	Rumänien	0,45
							Belgien	0,35
							Schweiz	0,25
460.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,573%	31/05/2028	4.566	0,02	Summe Anlagen	97,86
							Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,14
							Summe	100,00
130.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,476%	25/09/2028	7.415	0,03		
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					18.570	0,07		
285.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,212%	17/04/2028	(1.022)	-		
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(1.022)	-		
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					17.548	0,07		

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Barmittel	347.513	1,39
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	187.485	0,75
Gesamtnettovermögen	25.012.971	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	48,61
Überstaatlich	7,78
Frankreich	5,75
Niederlande	5,65
Spanien	5,05
Vereinigtes Königreich	3,61
Irland	2,70
Deutschland	2,42
Dänemark	1,91
Südkorea	1,60
Australien	1,35
Chile	1,00
Schweden	0,91
Portugal	0,84
Indien	0,81
Italien	0,80
Jordanien	0,77
Indonesien	0,76
Mexiko	0,75
Thailand	0,71
Philippinen	0,60

Global Investment Grade Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2,5% 15/03/2036	GBP	340.000	320.519	1,44
APA Infrastructure Ltd., Reg. S, FRN 7,125% 09/11/2083	EUR	100.000	116.524	0,52
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	150.000	135.728	0,61
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033	EUR	100.000	117.376	0,53
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	100.000	104.423	0,47
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	100.000	118.934	0,54
Telstra Group Ltd., Reg. S 3,75% 04/05/2031	EUR	100.000	116.279	0,52
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029	EUR	125.000	126.265	0,57
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	100.000	116.720	0,53
			1.272.768	5,73
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	100.000	88.309	0,40
			88.309	0,40
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375% 13/05/2031	EUR	81.000	94.353	0,42
			94.353	0,42

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	35.000	37.470	0,17
Enbridge, Inc. 6,7% 15/11/2053	USD	40.000	46.741	0,21
Rogers Communications, Inc. 4,35% 01/05/2049	USD	5.000	4.251	0,02
TransCanada PipeLines Ltd. 6,203% 09/03/2026	USD	165.000	165.084	0,74
			253.546	1,14
DÄNEMARK				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25% 19/05/2027	EUR	100.000	107.495	0,48
TDC Net A/S, Reg. S 5,618% 06/02/2030	EUR	100.000	114.435	0,52
			221.930	1,00
FRANKREICH				
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1,475% 18/01/2031	EUR	100.000	95.087	0,43
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	100.000	116.042	0,52
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,75% 04/07/2035	EUR	100.000	115.871	0,52
Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025	USD	200.000	195.493	0,88
			522.493	2,35
DEUTSCHLAND				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	125.000	124.117	0,56
			124.117	0,56
UNGARN				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	34.000	39.313	0,18
			39.313	0,18
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	120.000	124.561	0,56
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375% 17/05/2026	EUR	100.000	116.633	0,52
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.835	0,52
			356.029	1,60
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	150.000	130.554	0,59
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1% 22/09/2033	EUR	100.000	88.674	0,40
			219.228	0,99
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	100.000	121.436	0,55
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	65.000	60.241	0,27
			181.677	0,82
ITALIEN				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031	EUR	100.000	114.457	0,52
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	111.000	118.383	0,53
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	100.000	118.194	0,53
Leasys SpA, Reg. S 4,625% 16/02/2027	EUR	100.000	113.636	0,51
			464.670	2,09

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LUXEMBURG				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1% 20/10/2026	EUR	175.000	173.833	0,79
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,875% 14/01/2031	EUR	200.000	171.581	0,77
			345.414	1,56
MEXIKO				
America Movil SAB de CV 5,75% 28/06/2030	GBP	200.000	273.344	1,23
			273.344	1,23
NIEDERLANDE				
ING Groep NV, FRN 6,083% 11/09/2027	USD	200.000	204.131	0,92
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	100.000	115.919	0,52
			320.050	1,44
NEUSEELAND				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	100.000	112.722	0,51
			112.722	0,51
NORWEGEN				
Var Energi ASA, Reg. S, FRN 7,862% 15/11/2083	EUR	100.000	118.160	0,53
			118.160	0,53
RUMÄNIEN				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	100.000	116.994	0,53
			116.994	0,53
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 5% 11/01/2028	USD	200.000	203.643	0,92
Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	200.000	207.600	0,93
Korea Development Bank (The) 4,375% 15/02/2033	USD	500.000	491.331	2,21
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., 144A 5% 18/07/2028	USD	200.000	201.898	0,91
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	200.230	0,90
			1.304.702	5,87
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	100.000	116.488	0,52
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,5% 15/04/2031	EUR	100.000	105.038	0,47
Banco Santander SA 6,921% 08/08/2033	USD	200.000	213.573	0,96
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	200.000	241.028	1,09
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	100.000	101.163	0,46
			777.290	3,50
SCHWEDEN				
Tele2 AB, Reg. S 3,75% 22/11/2029	EUR	100.000	113.717	0,51
			113.717	0,51
SCHWEIZ				
UBS Group AG 4,55% 17/04/2026	USD	250.000	246.699	1,11
			246.699	1,11
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027	USD	205.000	188.394	0,85
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918% 08/08/2030	EUR	100.000	115.421	0,52
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2024	GBP	100.000	127.466	0,57
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	100.000	119.261	0,54

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc, FRN 3,511% 18/03/2026	USD	200.000	195.363	0,88	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 4,125% 01/07/2027	GBP	110.000	138.609	0,62
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1,625% 06/04/2030	GBP	230.000	253.847	1,14	ONEOK, Inc. 5,8% 01/11/2030	USD	30.000	31.144	0,14
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	200.000	228.330	1,03	Pacific Gas and Electric Co. 6,7% 01/04/2053	USD	80.000	87.258	0,39
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,105% 28/11/2031	GBP	100.000	113.524	0,51	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	75.000	76.946	0,35
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	137.000	139.614	0,63	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	165.000	167.349	0,75
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6,25% 07/06/2029	GBP	90.000	122.871	0,55	Prologis LP, REIT 5,125% 15/01/2034	USD	190.000	196.127	0,88
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	200.000	195.006	0,88	Realty Income Corp., REIT 2,5% 14/01/2042	GBP	244.000	213.855	0,96
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,125% 15/08/2030	GBP	100.000	109.726	0,49	Revvity, Inc. 1,9% 15/09/2028	USD	180.000	155.830	0,70
			1.908.823	8,59	Salesforce, Inc. 2,7% 15/07/2041	USD	145.000	111.218	0,50
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					Sempra 3,7% 01/04/2029	USD	55.000	52.411	0,24
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	160.000	149.380	0,67	Southern California Edison Co. 2,95% 01/02/2051	USD	180.000	122.859	0,55
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	75.000	67.865	0,31	Stanley Black & Decker, Inc. 6% 06/03/2028	USD	115.000	120.717	0,54
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	95.000	90.920	0,41	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18/10/2041	EUR	280.000	234.420	1,06
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	175.000	177.744	0,80	UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	150.000	113.454	0,51
Assurant, Inc. 6,1% 27/02/2026	USD	35.000	35.570	0,16	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	205.000	191.558	0,86
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	165.000	131.629	0,59	US Treasury 2,875% 15/05/2052	USD	30.000	23.987	0,11
AutoZone, Inc. 6,55% 01/11/2033	USD	48.000	53.344	0,24	US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	25.000	25.379	0,11
Becton Dickinson & Co. 4,298% 22/08/2032	USD	25.000	24.147	0,11	Western Midstream Operating LP 6,35% 15/01/2029	USD	55.000	57.463	0,26
Becton Dickinson & Co. 4,669% 06/06/2047	USD	52.000	48.786	0,22	Western Midstream Operating LP 4,05% 01/02/2030	USD	50.000	46.984	0,21
Booking Holdings, Inc. 4,5% 15/11/2031	EUR	105.000	126.745	0,57	Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	130.000	129.521	0,58
CBRE Services, Inc. 5,95% 15/08/2034	USD	55.000	57.636	0,26				4.775.709	21,50
Celanese US Holdings LLC 6,05% 15/03/2025	USD	25.000	25.161	0,11	Summe Anleihen			14.252.057	64,16
Celanese US Holdings LLC 6,55% 15/11/2030	USD	60.000	63.484	0,29	Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			14.252.057	64,16
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	30.000	26.013	0,12	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Centene Corp. 2,5% 01/03/2031	USD	60.000	50.004	0,23	Anleihen				
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	29.000	28.637	0,13	AUSTRALIEN				
Crown Castle, Inc., REIT 3,8% 15/02/2028	USD	120.000	113.957	0,51	Mineral Resources Ltd., 144A 9,25% 01/10/2028	USD	15.000	15.761	0,07
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	65.000	61.050	0,28	NBN Co. Ltd., 144A 2,625% 05/05/2031	USD	280.000	240.978	1,09
Duke Energy Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	115.000	121.592	0,55				256.739	1,16
Elevance Health, Inc. 5,125% 15/02/2053	USD	60.000	60.280	0,27	KANADA				
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	105.000	123.466	0,56	Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	129.000	112.916	0,51
Georgia Power Co. 4,7% 15/05/2032	USD	95.000	94.661	0,43	Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	180.000	185.291	0,83
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,5% 07/12/2027	GBP	272.000	310.041	1,40				298.207	1,34
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	20.000	20.172	0,09	DÄNEMARK				
Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	125.000	131.952	0,59	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	200.000	193.880	0,87
Hess Corp. 7,125% 15/03/2033	USD	25.000	28.995	0,13				193.880	0,87
Intercontinental Exchange, Inc. 3% 15/06/2050	USD	170.000	122.606	0,55	FRANKREICH				
Jackson Financial, Inc. 5,17% 08/06/2027	USD	93.000	92.901	0,42	Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	200.000	206.939	0,93
Kilroy Realty LP, REIT 3,45% 15/12/2024	USD	20.000	19.522	0,09				206.939	0,93
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	15.000	12.771	0,06	DEUTSCHLAND				
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	10.000	7.589	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 3,961% 26/11/2025	USD	150.000	147.536	0,66
								147.536	0,66

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
JAPAN					JAPAN				
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4,345% 17/09/2027	USD	200.000	191.376	0,86	Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375% 01/11/2033	USD	15.000	15.979	0,07
			191.376	0,86	IQVIA, Inc., 144A 5,7% 15/05/2028	USD	200.000	202.980	0,91
NORWEGEN					NORWEGEN				
Yara International ASA, 144A 7,378% 14/11/2032	USD	105.000	116.959	0,53	JPMorgan Chase & Co., FRN 4,203% 23/07/2029	USD	115.000	111.754	0,50
			116.959	0,53	JPMorgan Chase & Co., FRN 2,739% 15/10/2030	USD	130.000	115.662	0,52
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	55.000	56.399	0,25	Kenvue, Inc. 5,1% 22/03/2043	USD	60.000	62.536	0,28
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 7,824% 05/03/2053	USD	70.000	72.021	0,32	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	40.000	40.976	0,19
Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	80.000	78.174	0,35	Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	14.000	14.138	0,06
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	210.000	190.459	0,86	Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	115.000	115.027	0,52
Bank of America Corp., FRN 6,125% Perpetual	USD	65.000	64.904	0,29	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	80.000	73.663	0,33
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	125.000	138.539	0,62	Micron Technology, Inc. 6,75% 01/11/2029	USD	60.000	64.804	0,29
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	20.000	21.123	0,10	Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	75.000	68.520	0,31
Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031	USD	50.000	42.759	0,19	Morgan Stanley, FRN 4,431% 23/01/2030	USD	220.000	214.078	0,96
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	18.000	15.824	0,07	Morgan Stanley, FRN 6,342% 18/10/2033	USD	65.000	70.155	0,32
Capital One Financial Corp., FRN 4,166% 09/05/2025	USD	125.000	124.075	0,56	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	40.000	40.613	0,18
Capital One Financial Corp., FRN 3,273% 01/03/2030	USD	100.000	89.345	0,40	New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	100.000	104.886	0,47
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	55.000	49.374	0,22	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	55.000	55.523	0,25
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	165.000	157.967	0,71	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,783% 16/09/2052	USD	120.000	124.627	0,56
Citigroup, Inc., FRN 6,174% 25/05/2034	USD	50.000	51.849	0,23	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 6,95% 15/09/2026	USD	5.000	5.165	0,02
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	85.000	80.002	0,36	Occidental Petroleum Corp. 6,6% 15/03/2046	USD	75.000	81.306	0,37
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1% 09/01/2026	USD	185.000	169.352	0,76	Patterson-UTI Energy, Inc. 7,15% 01/10/2033	USD	20.000	21.233	0,10
ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	70.000	70.003	0,32	Regal Rexnord Corp., 144A 6,05% 15/02/2026	USD	45.000	45.496	0,21
Exelon Corp. 2,75% 15/03/2027	USD	20.000	18.838	0,09	Santander Holdings USA, Inc., FRN 2,49% 06/01/2028	USD	28.000	25.644	0,12
Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	95.000	96.582	0,44	Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,499% 09/03/2029	USD	6.000	6.199	0,03
Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	180.000	171.576	0,77	SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	100.000	84.545	0,38
Fifth Third Bancorp 2,375% 28/01/2025	USD	15.000	14.511	0,07	SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,593% 15/10/2056	USD	150.000	111.849	0,50
Fifth Third Bancorp 2,55% 05/05/2027	USD	5.000	4.608	0,02	Southern Co. (The) 5,113% 01/08/2027	USD	95.000	96.288	0,43
Fifth Third Bancorp, FRN 6,339% 27/07/2029	USD	25.000	26.023	0,12	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	50.000	54.183	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	95.000	86.884	0,39	Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	45.000	55.597	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	100.000	92.588	0,42	Starbucks Corp. 3,35% 12/03/2050	USD	10.000	7.528	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	130.000	125.784	0,57	Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	25.000	25.360	0,11
Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2,865% 20/06/2051	USD	34.125	28.265	0,13	Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	59.000	60.696	0,27
Hardee's Funding LLC 'A23', 144A 5,71% 20/06/2048	USD	28.425	26.492	0,12	Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	5.000	5.005	0,02
Hasbro, Inc. 3,55% 19/11/2026	USD	48.000	45.485	0,21	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	115.000	122.341	0,55
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	25.000	26.082	0,12	Viatrix, Inc. 2,7% 22/06/2030	USD	30.000	25.407	0,12
HCA, Inc. 3,125% 15/03/2027	USD	100.000	94.782	0,43	Warnermedia Holdings, Inc. 3,638% 15/03/2025	USD	60.000	58.718	0,27
HCA, Inc. 3,625% 15/03/2032	USD	135.000	120.753	0,54	Warnermedia Holdings, Inc. 6,412% 15/03/2026	USD	80.000	80.031	0,36

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	110.000	105.897	0,48
Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	110.000	115.863	0,52
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	135.000	116.795	0,53
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	80.000	74.019	0,33
ZAXBY'S FUNDING LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 3,238% 30/07/2051	USD	175.950	153.123	0,69
Summe Anleihen			5.485.631	24,70
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.897.267	31,05
Summe Anlagen			21.149.324	95,21

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
124.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.41-V1	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	7.415	0,03
3.352.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.41-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2028	67.123	0,30
2.100.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.40-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2028	44.804	0,20
95.000	EUR	J.P. Morgan	Barclays Bank plc 5,75% 14/09/2026	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2024	315	-
291.000	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 2,375% 16/01/2024	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	56.686	0,26
125.000	USD	Barclays	JPMorgan Chase & Co. 2,95% 01/10/2026	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2024	939	0,01
289.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	8.744	0,04
125.000	USD	BNP Paribas	Morgan Stanley & Co. LLC 5% 24/11/2025	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2024	853	-
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							186.879	0,84
124.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.41-V2	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(7.415)	(0,04)
100.000	USD	J.P. Morgan	Tesla, Inc. 5,3% 15/08/2025	Kaufen	(1,00)%	20/06/2026	(686)	-
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(8.101)	(0,04)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							178.778	0,80

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Schatz, 07/03/2024	6	EUR	707.506	3.153	0,02
US 2 Year Note, 28/03/2024	10	USD	2.057.578	11.906	0,05
US 5 Year Note, 28/03/2024	6	USD	651.609	7.992	0,04
US Long Bond, 19/03/2024	14	USD	1.744.750	107.383	0,48

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Ultra Bond, 19/03/2024	3	USD	400.500	24.805	0,11
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				155.239	0,70
Euro-Bund, 07/03/2024	(6)	EUR	(911.017)	(23.845)	(0,11)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(1)	EUR	(156.508)	(10.649)	(0,05)
Long Gilt, 26/03/2024	(4)	GBP	(522.858)	(35.628)	(0,16)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(6)	USD	(676.031)	(6.906)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(5)	USD	(588.984)	(26.266)	(0,12)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(103.294)	(0,47)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				51.945	0,23

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CAD	37.000	USD	27.194	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	788	-
CAD	16.000	USD	11.677	19/01/2024	J.P. Morgan	423	-
EUR	1.000	USD	1.079	02/02/2024	J.P. Morgan	29	-
EUR	31.111	USD	34.215	02/02/2024	Wells Fargo	269	-
EUR	91.718	USD	100.138	23/02/2024	Goldman Sachs	1.604	0,01
EUR	92.364	USD	99.925	23/02/2024	J.P. Morgan	2.534	0,01
EUR	408.537	USD	448.487	23/02/2024	Morgan Stanley	4.702	0,02
EUR	121.566	USD	133.558	23/02/2024	State Street	1.295	0,01
GBP	81.065	USD	100.796	19/01/2024	Wells Fargo	2.442	0,01
USD	50.003	EUR	45.000	23/02/2024	J.P. Morgan	85	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						14.171	0,06
USD	38.766	CAD	53.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(1.316)	(0,01)
USD	361.349	EUR	330.478	23/02/2024	J.P. Morgan	(5.250)	(0,02)
USD	6.028.441	EUR	5.524.699	23/02/2024	UBS	(100.090)	(0,45)
USD	2.095.501	GBP	1.723.054	19/01/2024	Barclays	(98.842)	(0,44)
USD	183.230	GBP	146.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(2.704)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(208.202)	(0,93)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(194.031)	(0,87)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.300.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 4,424%	29/05/2025	2.048	0,01
180.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,472%	29/05/2033	4.090	0,02
225.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,815%	05/12/2028	4.542	0,02

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
340.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,698%	12/07/2033	11.213	0,05
429.000	AUD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR 6 Monate Festzins erhalten 4,909%	08/11/2033	17.202	0,08
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					39.095	0,18
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					39.095	0,18

Barmittel	880.042	3,96
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	183.738	0,83
Gesamtnettovermögen	22.213.104	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	46,20
Vereinigtes Königreich	8,59
Australien	6,89
Südkorea	5,87
Spanien	3,50
Frankreich	3,28
Kanada	2,48
Italien	2,09
Dänemark	1,87
Island	1,60
Luxemburg	1,56
Niederlande	1,44
Mexiko	1,23
Deutschland	1,22
Schweiz	1,11
Norwegen	1,06
Irland	0,99
Japan	0,86
Israel	0,82
Rumänien	0,53
Schweden	0,51
Neuseeland	0,51
Bulgarien	0,42
Belgien	0,40
Ungarn	0,18
Summe Anlagen	95,21
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,79
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Aggregate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
BELGIEN				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,55% 23/01/2049	USD	106.000	114.446	0,15
			114.446	0,15
KANADA				
Enbridge, Inc. 4,25% 01/12/2026	USD	15.000	14.796	0,02
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	25.000	26.764	0,04
Enbridge, Inc. 6,7% 15/11/2053	USD	40.000	46.741	0,06
			88.301	0,12
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,244% 20/12/2025	USD	35.000	34.102	0,05
			34.102	0,05
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 3,55% 31/03/2032	USD	620.000	574.710	0,75
			574.710	0,75
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	150.000	130.554	0,17
			130.554	0,17
NIEDERLANDE				
ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	200.000	209.971	0,28
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	100.000	117.084	0,15
			327.055	0,43
PORTUGAL				
EDP Finance BV, 144A 6,3% 11/10/2027	USD	130.000	136.350	0,18
			136.350	0,18
RUMÄNIEN				
Romania Government Bond, 144A 3% 27/02/2027	USD	184.000	171.681	0,23
			171.681	0,23
SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,959% 12/01/2034	USD	200.000	207.801	0,27
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	250.000	245.054	0,32
			452.855	0,59

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH									
Barclays plc, FRN 2,852% 07/05/2026	USD	200.000	192.924	0,25	CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	20.000	19.669	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	200.000	190.388	0,25	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	23.000	21.405	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 7,399% 13/11/2034	USD	200.000	220.480	0,29	CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	52.000	48.912	0,06
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	525.000	469.673	0,62	CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	418.000	392.601	0,51
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	305.000	297.383	0,39	CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	55.000	58.091	0,08
			1.370.848	1,80	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2053	USD	20.000	21.432	0,03
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA									
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	70.000	63.340	0,08	Dollar General Corp. 3,875% 15/04/2027	USD	20.000	19.375	0,03
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	48.000	45.939	0,06	Dollar General Corp. 5,45% 05/07/2033	USD	75.000	76.520	0,10
AbbVie, Inc. 4,875% 14/11/2048	USD	148.000	144.974	0,19	DTE Energy Co. 4,875% 01/06/2028	USD	15.000	15.118	0,02
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	63.000	56.409	0,07	Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	73.000	68.558	0,09
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	20.000	20.314	0,03	Duke Energy Corp. 6,1% 15/09/2053	USD	110.000	119.824	0,16
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	19.000	17.968	0,02	Edison International 4,7% 15/08/2025	USD	35.000	34.562	0,04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2027	USD	114.000	110.297	0,14	Elevance Health, Inc. 5,125% 15/02/2053	USD	38.000	38.177	0,05
Ally Financial, Inc. 4,75% 09/06/2027	USD	26.000	25.104	0,03	Equifax, Inc. 5,1% 15/12/2027	USD	5.000	5.048	0,01
American Honda Finance Corp. 5,65% 15/11/2028	USD	60.000	62.740	0,08	Fiserv, Inc. 4,2% 01/10/2028	USD	15.000	14.653	0,02
American International Group, Inc. 5,125% 27/03/2033	USD	69.000	70.142	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	15.000	14.589	0,02
American Tower Corp., REIT 5,25% 15/07/2028	USD	20.000	20.317	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	15.000	15.420	0,02
Aon Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	24.000	21.302	0,03	HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	19.000	19.163	0,02
AutoZone, Inc. 6,55% 01/11/2033	USD	241.000	267.833	0,35	HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	97.000	97.440	0,13
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	46.000	45.170	0,06	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	15.000	14.796	0,02
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	132.000	118.005	0,15	HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	145.000	131.536	0,17
Becton Dickinson & Co. 3,7% 06/06/2027	USD	30.000	29.077	0,04	Healthpeak OP, LLC, REIT 3,5% 15/07/2029	USD	12.000	11.193	0,01
Boardwalk Pipelines LP 3,4% 15/02/2031	USD	75.000	67.079	0,09	Healthpeak OP, LLC, REIT 2,875% 15/01/2031	USD	12.000	10.378	0,01
Boardwalk Pipelines LP 5,95% 01/06/2026	USD	61.000	61.850	0,08	Humana, Inc. 3,95% 15/03/2027	USD	140.000	136.853	0,18
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/05/2029	USD	420.000	399.818	0,52	Humana, Inc. 4,875% 01/04/2030	USD	68.000	68.824	0,09
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,05% 01/07/2030	USD	25.000	23.361	0,03	Humana, Inc. 5,95% 15/03/2034	USD	45.000	48.300	0,06
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/06/2026	USD	58.000	56.190	0,07	Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	66.000	65.648	0,09
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,9% 15/03/2027	USD	77.000	73.427	0,10	Intercontinental Exchange, Inc. 2,65% 15/09/2040	USD	38.000	28.359	0,04
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	15.000	14.322	0,02	Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4,65% 01/10/2028	USD	35.000	34.661	0,05
Capital One Financial Corp. 3,65% 11/05/2027	USD	95.000	90.628	0,12	Kilroy Realty LP, REIT 4,375% 01/10/2025	USD	129.000	125.500	0,16
CBRE Services, Inc. 5,95% 15/08/2034	USD	80.000	83.834	0,11	Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	48.000	40.816	0,05
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	283.000	245.393	0,32	Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053	USD	36.000	37.901	0,05
Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	25.000	24.404	0,03	Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053	USD	40.000	42.552	0,06
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2025	USD	24.000	23.847	0,03	Marathon Oil Corp. 4,4% 15/07/2027	USD	15.000	14.632	0,02
Crown Castle, Inc., REIT 3,8% 15/02/2028	USD	15.000	14.245	0,02	Marsh & McLennan Cos., Inc. 2,25% 15/11/2030	USD	31.000	26.709	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	76.000	75.006	0,10	Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,7% 15/09/2053	USD	95.000	103.421	0,14
Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	60.000	61.445	0,08	McDonald's Corp. 5,45% 14/08/2053	USD	195.000	208.526	0,27
Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031	USD	310.000	252.506	0,33	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	13.000	10.389	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	40.000	41.449	0,05	MPLX LP 4,125% 01/03/2027	USD	15.000	14.674	0,02
					NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,44% 15/01/2032	USD	169.000	141.716	0,19
					NiSource, Inc. 3,49% 15/05/2027	USD	20.000	19.237	0,02
					NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	25.000	25.484	0,03

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Occidental Petroleum Corp. 6,375% 01/09/2028	USD	20.000	21.090	0,03
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	40.000	46.855	0,06
ONEOK Partners LP 4,9% 15/03/2025	USD	122.000	121.426	0,16
ONEOK, Inc. 5,65% 01/11/2028	USD	15.000	15.493	0,02
ONEOK, Inc. 5,8% 01/11/2030	USD	30.000	31.144	0,04
ONEOK, Inc. 6,05% 01/09/2033	USD	50.000	52.867	0,07
ONEOK, Inc. 6,625% 01/09/2053	USD	50.000	56.201	0,07
Oracle Corp. 4,9% 06/02/2033	USD	255.000	254.252	0,33
Ovintiv, Inc. 5,65% 15/05/2028	USD	20.000	20.372	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 2,5% 01/02/2031	USD	66.000	54.544	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 6,95% 15/03/2034	USD	45.000	49.516	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 6,7% 01/04/2053	USD	74.000	80.713	0,11
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	299.000	306.760	0,40
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	80.000	81.139	0,11
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	40.000	40.284	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2,55% 22/01/2030	USD	24.000	21.008	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc. 5,875% 15/10/2028	USD	20.000	20.954	0,03
Public Storage Operating Co., REIT 5,35% 01/08/2053	USD	20.000	21.000	0,03
Revvity, Inc. 1,9% 15/09/2028	USD	53.000	45.883	0,06
Revvity, Inc. 3,3% 15/09/2029	USD	19.000	17.259	0,02
Revvity, Inc. 2,25% 15/09/2031	USD	30.000	24.598	0,03
Sempra 3,4% 01/02/2028	USD	15.000	14.302	0,02
Sempra 3,7% 01/04/2029	USD	21.000	20.012	0,03
Southern Co. (The) 5,2% 15/06/2033	USD	185.000	189.183	0,25
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	55.000	57.880	0,08
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2,7% 15/03/2031	USD	180.000	154.772	0,20
Sysco Corp. 2,45% 14/12/2031	USD	30.000	25.347	0,03
Sysco Corp. 3,15% 14/12/2051	USD	65.000	46.747	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2% 31/01/2034	USD	35.000	36.759	0,05
UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	43.000	32.573	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	65.000	73.990	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	305.000	309.506	0,41
US Treasury 1,125% 31/08/2028	USD	2.045.000	1.804.513	2,37
US Treasury 4,625% 30/09/2028	USD	1.520.000	1.567.797	2,06
US Treasury 4,875% 31/10/2028	USD	2.155.000	2.248.019	2,95
US Treasury 0,625% 15/08/2030	USD	2.765.000	2.242.458	2,94
US Treasury 4,125% 31/08/2030	USD	795.000	805.000	1,06
US Treasury 0,875% 15/11/2030	USD	1.500.000	1.232.549	1,62
US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	1.595.000	1.320.486	1,73
US Treasury 3,875% 15/08/2033	USD	680.000	679.681	0,89
US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	235.000	169.530	0,22
US Treasury 2,375% 15/02/2042	USD	225.000	173.364	0,23
US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	5.195.000	4.650.235	6,10
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3.860.000	3.766.440	4,94
US Treasury 3,875% 15/02/2043	USD	370.000	354.282	0,46
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	2.110.000	1.956.860	2,57
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	89.800	83.381	0,11
US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	760.000	771.519	1,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Inflation Indexed 1,375% 15/07/2033	USD	1.534.000	1.507.877	1,98
Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051	USD	45.000	36.412	0,05
Williams Cos., Inc. (The) 3,75% 15/06/2027	USD	15.000	14.464	0,02
Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048	USD	163.000	148.939	0,19
			33.068.632	43,35
Summe Anleihen			36.469.534	47,82
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			36.469.534	47,82

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

Anleihen

AUSTRALIEN

Woodside Finance Ltd., 144A 3,7% 15/03/2028	USD	200.000	187.840	0,24
			187.840	0,24

KANADA

Bank of Montreal 5,717% 25/09/2028	USD	15.000	15.526	0,02
Rogers Communications, Inc. 3,2% 15/03/2027	USD	44.000	41.997	0,06
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	43.000	39.572	0,05
Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	126.000	110.289	0,14
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	20.000	20.588	0,03
			227.972	0,30

DÄNEMARK

Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025	USD	95.000	94.515	0,12
			94.515	0,12

DEUTSCHLAND

Deutsche Bank AG, FRN 3,961% 26/11/2025	USD	150.000	147.536	0,20
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3,2% 26/09/2026	USD	380.000	360.749	0,47
			508.285	0,67

IRLAND

AerCap Ireland Capital DAC 4,875% 16/01/2024	USD	230.000	229.856	0,30
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	200.000	210.847	0,28
			440.703	0,58

ITALIEN

Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	192.000	205.067	0,27
			205.067	0,27

SPANIEN

CaixaBank SA, FRN, 144A 6,208% 18/01/2029	USD	285.000	290.835	0,38
			290.835	0,38

SCHWEIZ

UBS Group AG, FRN, 144A 4,751% 12/05/2028	USD	200.000	196.959	0,26
			196.959	0,26

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1,19% 25/04/2066	USD	357.103	301.232	0,40
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	109.000	79.492	0,10

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Baltimore Gas and Electric Co. 5,4% 01/06/2053	USD	60.000	62.295	0,08	Citigroup, Inc., FRN 6,174% 25/05/2034	USD	70.000	72.588	0,10
Bank of America Corp., FRN 3,366% 23/01/2026	USD	224.000	218.797	0,29	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042% 15/08/2028	USD	55.000	56.710	0,07
Bank of America Corp., FRN 4,271% 23/07/2029	USD	501.000	483.892	0,63	Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	163.000	146.843	0,19
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	114.000	117.632	0,15	Corebridge Financial, Inc. 3,65% 05/04/2027	USD	15.000	14.431	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	114.000	103.392	0,14	Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	80.000	75.296	0,10
Bank of America Corp., FRN 2,496% 13/02/2031	USD	204.000	175.425	0,23	Corebridge Financial, Inc. 3,9% 05/04/2032	USD	24.000	21.706	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	81.000	66.341	0,09	Crown Castle Towers LLC, 144A 3,663% 15/05/2045	USD	255.000	247.611	0,32
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,317% 25/10/2029	USD	75.000	79.667	0,10	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	217.688	201.128	0,26
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	85.000	94.206	0,12	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	651.575	583.070	0,76
Bayer US Finance LLC, 144A 6,125% 21/11/2026	USD	200.000	203.354	0,27	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1% 09/01/2026	USD	70.000	64.079	0,08
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	35.000	36.966	0,05	Equitable Holdings, Inc. 4,35% 20/04/2028	USD	223.000	215.542	0,28
Boston Gas Co., 144A 6,119% 20/07/2053	USD	30.000	31.486	0,04	ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	129.000	129.006	0,17
Broadcom Corp. 3,875% 15/01/2027	USD	15.000	14.630	0,02	Exelon Corp. 5,15% 15/03/2028	USD	15.000	15.206	0,02
Broadcom, Inc., 144A 2,6% 15/02/2033	USD	60.000	49.482	0,07	Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	65.000	66.082	0,09
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	19.000	16.703	0,02	FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	694	720	-
Capital One Financial Corp., FRN 4,985% 24/07/2026	USD	38.000	37.565	0,05	FHLMC A90053 4,5% 01/12/2039	USD	14.143	14.119	0,02
Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	74.000	73.756	0,10	FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	2.430	2.475	-
Capital One Financial Corp., FRN 3,273% 01/03/2030	USD	38.000	33.951	0,04	FHLMC A93451 4,5% 01/08/2040	USD	55.004	55.075	0,07
Capital One Financial Corp., FRN 5,247% 26/07/2030	USD	24.000	23.597	0,03	FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1.025	999	-
Capital One Financial Corp., FRN 2,359% 29/07/2032	USD	21.000	15.958	0,02	FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	360	352	-
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 6,205% 15/05/2028	USD	310.000	308.283	0,40	FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	197	192	-
Carrier Global Corp., 144A 5,8% 30/11/2025	USD	20.000	20.263	0,03	FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	406	398	-
Carrier Global Corp. 2,493% 15/02/2027	USD	15.000	14.102	0,02	FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	4.551	4.417	0,01
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	117.000	112.640	0,15	FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	14.333	14.021	0,02
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	73.000	70.346	0,09	FHLMC A97620 4,5% 01/03/2041	USD	481	481	-
Charter Communications Operating LLC 3,75% 15/02/2028	USD	30.000	28.300	0,04	FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	15.427	16.110	0,02
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	95.000	100.334	0,13	FHLMC C09036 3,5% 01/03/2043	USD	53.354	50.375	0,07
Charter Communications Operating LLC 5,75% 01/04/2048	USD	30.000	26.738	0,04	FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	13.249	13.856	0,02
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125% 30/06/2027	USD	43.000	43.225	0,06	FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	4.424	4.632	0,01
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	15.000	14.633	0,02	FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	17.015	17.806	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	63.000	61.239	0,08	FHLMC G05535 4,5% 01/07/2039	USD	25.963	25.986	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	103.000	103.784	0,14	FHLMC G05659 4,5% 01/10/2039	USD	36.751	36.799	0,05
Citigroup, Inc., FRN 4,658% 24/05/2028	USD	20.000	19.848	0,03	FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	24.839	25.303	0,03
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	387.000	330.867	0,43	FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	23.618	23.133	0,03
					FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	138	135	-
					FHLMC G07543 4,5% 01/08/2041	USD	7.119	7.128	0,01
					FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	92.131	84.906	0,11
					FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	92.563	83.973	0,11
					FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	45.175	42.764	0,06
					FHLMC G60180 4,5% 01/05/2042	USD	28.515	28.552	0,04
					FHLMC G60334 4,5% 01/10/2041	USD	19.448	19.474	0,03
					FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	8.968	8.698	0,01
					FHLMC U90432 3,5% 01/11/2042	USD	48.582	45.934	0,06
					FHLMC U95033 3,5% 01/09/2042	USD	25.580	24.186	0,03
					FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	11.950	10.937	0,01
					FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3,646% 25/12/2046	USD	73.704	71.509	0,09
					Fifth Third Bancorp 2,375% 28/01/2025	USD	25.000	24.184	0,03
					Fifth Third Bancorp 2,55% 05/05/2027	USD	15.000	13.824	0,02

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fifth Third Bancorp, 3,95% 14/03/2028	USD	58.000	55.487	0,07	GNMA 3306 5,5% 20/11/2032	USD	21.443	22.237	0,03
Fifth Third Bancorp, FRN 6,339% 27/07/2029	USD	45.000	46.842	0,06	GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	14.525	15.066	0,02
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	41.919	40.412	0,05	GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1.769	1.867	–
FNMA, FRN 763199 4,861% 01/10/2033	USD	3.637	3.657	0,01	GNMA 4558 4,5% 20/10/2039	USD	28.051	28.101	0,04
FNMA, FRN 848522 5,59% 01/12/2035	USD	8.548	8.468	0,01	GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	5.932	6.033	0,01
FNMA AB5615 3,5% 01/07/2042	USD	8.091	7.632	0,01	GNMA 4577 4,5% 20/11/2039	USD	2.839	2.844	–
FNMA AB5807 3,5% 01/08/2042	USD	17.205	16.244	0,02	GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	4.517	4.601	0,01
FNMA AL3024 3,5% 01/01/2043	USD	8.604	8.123	0,01	GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	3.247	3.299	–
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	20.470	18.551	0,02	GNMA 4801 4,5% 20/09/2040	USD	11.993	11.994	0,02
FNMA AO4163 3,5% 01/06/2042	USD	7.286	6.879	0,01	GNMA 4834 4,5% 20/10/2040	USD	10.540	10.547	0,01
FNMA AO6755 3,5% 01/06/2042	USD	12.896	12.176	0,02	GNMA 4854 4,5% 20/11/2040	USD	10.535	10.542	0,01
FNMA AP7510 3,5% 01/09/2042	USD	42.978	40.577	0,05	GNMA 4946 4,5% 20/02/2041	USD	39.001	39.027	0,05
FNMA AQ7277 3,5% 01/12/2042	USD	29.950	28.250	0,04	GNMA 4978 4,5% 20/03/2041	USD	10.771	10.700	0,01
FNMA AQ8803 3,5% 01/01/2043	USD	19.879	18.769	0,02	GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	17.917	17.593	0,02
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	801	766	–	GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	2.155	2.163	–
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	31.903	28.911	0,04	GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	6.255	6.355	0,01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	3.455	3.166	–	GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	12.592	12.721	0,02
FNMA BM5356 3,5% 01/01/2044	USD	14.679	13.859	0,02	GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	12.592	12.721	0,02
FNMA MA1213 3,5% 01/10/2042	USD	39.293	37.098	0,05	GNMA 783403 3,5% 15/09/2041	USD	19.323	18.220	0,02
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	28.092	26.040	0,03	GNMA 783726 3,5% 20/03/2043	USD	30.937	28.977	0,04
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	17.944	16.353	0,02	GNMA 784012 5,5% 15/10/2038	USD	2.706	2.739	–
George Washington University (The) 3,545% 15/09/2046	USD	50.000	39.602	0,05	GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	15.584	15.697	0,02
GNMA 1,5% 20/01/2037	USD	114.142	98.893	0,13	GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2.946	2.692	–
GNMA 3% 20/07/2046	USD	45.187	41.582	0,05	GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	4.719	4.311	0,01
GNMA 3,5% 20/09/2046	USD	63.450	59.885	0,08	GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	7.579	7.140	0,01
GNMA 3,5% 20/09/2047	USD	67.871	63.817	0,08	GNMA AL4508 3,5% 20/02/2045	USD	20.177	19.005	0,03
GNMA 4,5% 20/03/2048	USD	21.917	21.706	0,03	GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	13.703	12.513	0,02
GNMA 5,5% 20/04/2048	USD	22.434	23.118	0,03	GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	9.713	8.862	0,01
GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	18.618	18.407	0,02	GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	12.666	11.563	0,02
GNMA 5,5% 20/09/2048	USD	259	265	–	GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	27.606	25.191	0,03
GNMA 5,5% 20/10/2048	USD	6.160	6.306	0,01	GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	20.118	18.348	0,02
GNMA 5,5% 20/11/2048	USD	30.496	31.224	0,04	GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	10.265	9.368	0,01
GNMA 4% 20/06/2051	USD	75.908	73.315	0,10	GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	11.657	10.636	0,01
GNMA 3% 20/07/2051	USD	252.372	229.040	0,30	GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	19.867	18.136	0,02
GNMA 2,5% 20/12/2051	USD	595.255	521.246	0,68	GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	19.728	18.012	0,02
GNMA 2% 20/01/2052	USD	812.772	687.865	0,90	GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	8.928	8.146	0,01
GNMA 2,5% 20/01/2052	USD	205.439	179.833	0,24	GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	11.314	10.329	0,01
GNMA 2% 20/03/2052	USD	287.082	242.962	0,32	GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6.279	6.299	0,01
GNMA 2,5% 20/03/2052	USD	199.564	174.690	0,23	GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	21.226	21.294	0,03
GNMA 3% 20/06/2052	USD	95.076	86.160	0,11	GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	36.698	36.034	0,05
GNMA 4% 20/10/2052	USD	213.394	203.990	0,27	GNMA MA0318 3,5% 20/08/2042	USD	35.213	33.472	0,04
GNMA 4,5% 20/10/2052	USD	29.310	28.622	0,04	GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	2.592	2.545	–
GNMA 6% 20/01/2053	USD	154.879	157.428	0,21	GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	25.756	25.290	0,03
GNMA 5,5% 20/04/2053	USD	306.294	308.208	0,40	GNMA MA0625 3,5% 20/12/2042	USD	16.758	15.937	0,02
GNMA 6,5% 20/05/2053	USD	53.511	54.842	0,07	GNMA MA0783 3,5% 20/02/2043	USD	13.616	12.951	0,02
GNMA 5% 20/06/2053	USD	103.595	102.889	0,14	GNMA MA1012 3,5% 20/05/2043	USD	80.822	76.891	0,10
GNMA 5% 20/07/2053	USD	92.999	92.365	0,12	GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	70.499	69.224	0,09
GNMA 4,5% 20/10/2053	USD	44.945	43.880	0,06	GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	44.575	41.128	0,05
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	23.297	21.510	0,03	GNMA MA2896 5,5% 20/06/2045	USD	47.115	49.006	0,06
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3,5% 20/05/2043	USD	55.309	8.359	0,01	GNMA MA2963 4,5% 20/07/2045	USD	78.940	79.090	0,10
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	17.996	16.442	0,02	GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	178.527	164.641	0,22
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	13.005	1.452	–	GNMA MA3310 3,5% 20/12/2045	USD	103.479	97.869	0,13
					GNMA MA3312 4,5% 20/12/2045	USD	2.396	2.392	–
					GNMA MA3803 3,5% 20/07/2046	USD	75.818	71.690	0,09
					GNMA MA4198 4,5% 20/01/2047	USD	8.187	8.195	0,01
					GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	26.113	26.349	0,03
					GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	16.503	16.652	0,02
					GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	27.555	27.805	0,04
					GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	12.728	13.427	0,02
					GNMA MA5081 5,5% 20/03/2048	USD	29.153	30.047	0,04
					GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	14.781	14.901	0,02
					GNMA MA5265 4,5% 20/06/2048	USD	89	88	–
					GNMA MA5713 5,5% 20/01/2049	USD	23.305	23.724	0,03
					GNMA MA6209 3% 20/10/2049	USD	90.827	81.007	0,11

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	82.000	74.338	0,10	OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	236.051	216.885	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,482% 23/08/2028	USD	271.000	266.332	0,35	O'Reilly Automotive, Inc. 5,75%	USD	20.000	20.475	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	337.000	321.955	0,42	Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	51.000	48.576	0,06
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 4,459% 25/07/2044	USD	2.001	1.980	–	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,615% 20/10/2027	USD	20.000	20.744	0,03
HCA, Inc. 3,125% 15/03/2027	USD	35.000	33.174	0,04	Ross Stores, Inc. 1,875% 15/04/2031	USD	180.000	147.448	0,19
HCA, Inc. 3,375% 15/03/2029	USD	13.000	11.990	0,02	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,2% 15/03/2028	USD	20.000	19.585	0,03
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3,625% 15/01/2028	USD	202.000	186.520	0,24	Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 4,74% 16/10/2028	USD	795.000	781.885	1,03
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2,05% 15/03/2031	USD	41.000	31.827	0,04	SBA Tower Trust, REIT, 144A 1,631% 15/05/2051	USD	245.000	213.721	0,28
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	40.000	40.206	0,05	SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	90.000	76.091	0,10
Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053	USD	45.000	49.208	0,06	SBA Tower Trust, REIT, 144A 3,869% 15/10/2049	USD	335.000	329.395	0,43
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	45.000	47.054	0,06	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4,5% 25/08/2048	USD	15.780	15.420	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,96% 29/01/2027	USD	20.000	19.540	0,03	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	42.603	38.882	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,578% 22/04/2027	USD	58.000	53.521	0,07	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3,5% 25/03/2048	USD	9.394	8.472	0,01
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,739% 15/10/2030	USD	80.000	71.177	0,09	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	13.612	13.243	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,522% 22/04/2031	USD	103.000	89.157	0,12	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3,779% 25/08/2047	USD	180.408	165.109	0,22
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,956% 13/05/2031	USD	32.000	28.110	0,04	SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2,82% 15/10/2035	USD	202.625	195.234	0,26
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,764% 19/11/2031	USD	30.000	24.333	0,03	Southern California Edison Co. 4,7% 01/06/2027	USD	52.000	52.280	0,07
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,254% 23/10/2034	USD	60.000	65.144	0,09	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	105.000	113.785	0,15
Marriott International, Inc. 5% 15/10/2027	USD	57.000	57.681	0,08	Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	65.000	80.307	0,11
Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	160.000	161.572	0,21	Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	30.000	30.432	0,04
Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	80.000	80.019	0,11	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	15.000	14.848	0,02
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	120.000	130.448	0,17	Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	16.000	16.460	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,15% 28/03/2033	USD	150.000	152.841	0,20	Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	24.000	24.024	0,03
Micron Technology, Inc. 4,185% 15/02/2027	USD	25.000	24.518	0,03	T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	97.000	91.998	0,12
Micron Technology, Inc. 6,75% 01/11/2029	USD	36.000	38.882	0,05	T-Mobile USA, Inc. 5,05% 15/07/2033	USD	145.000	146.261	0,19
Micron Technology, Inc. 4,663% 15/02/2030	USD	80.000	78.216	0,10	T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	241.000	256.145	0,34
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2,75% 25/07/2059	USD	1.936	1.929	–	T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	35.000	38.635	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	571.000	573.597	0,75	UMBS 1,5% 01/02/2036	USD	19.359	16.971	0,02
Mylan, Inc. 4,55% 15/04/2028	USD	15.000	14.548	0,02	UMBS 1,5% 01/02/2036	USD	31.893	27.925	0,04
Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 5,794% 22/03/2032	USD	245.292	233.894	0,31	UMBS 2% 01/05/2036	USD	42.393	38.070	0,05
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'A', 144A 6,794% 17/07/2035	USD	1.140.000	1.140.545	1,50	UMBS 2% 01/08/2036	USD	42.635	38.442	0,05
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'BR', 144A 7,057% 18/10/2030	USD	465.000	463.133	0,61	UMBS 2% 01/09/2036	USD	56.599	51.059	0,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	55.000	55.523	0,07	UMBS 2% 01/09/2036	USD	59.158	53.303	0,07
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 1,85% 16/09/2026	USD	49.000	44.086	0,06	UMBS 2% 01/04/2037	USD	130.504	116.904	0,15
					UMBS 1,5% 01/05/2037	USD	239.529	208.470	0,27
					UMBS 2,5% 01/06/2037	USD	213.571	197.014	0,26
					UMBS 4% 01/06/2037	USD	31.042	30.387	0,04

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 4% 01/06/2037	USD	66.655	65.353	0,09	UMBS 735141 5,5% 01/01/2035	USD	13.091	13.498	0,02
UMBS 2% 01/08/2037	USD	359.430	321.974	0,42	UMBS 735500 5,5% 01/05/2035	USD	4.279	4.412	0,01
UMBS 1,5% 01/01/2042	USD	96.910	80.305	0,11	UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1.409	1.474	–
UMBS 2% 01/03/2042	USD	312.700	266.859	0,35	UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	9.422	9.584	0,01
UMBS 2,5% 01/03/2042	USD	100.362	88.696	0,12	UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1.597	1.585	–
UMBS 3% 01/06/2042	USD	31.527	28.813	0,04	UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	902	917	–
UMBS 3% 01/08/2042	USD	60.745	55.452	0,07	UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	448	456	–
UMBS 4% 01/12/2047	USD	5.403	5.220	0,01	UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	3.128	3.181	–
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	115.388	99.085	0,13	UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	2.531	2.574	–
UMBS 2% 01/08/2050	USD	199.151	163.863	0,22	UMBS 735997 5,5% 01/11/2035	USD	3.511	3.620	0,01
UMBS 3% 01/08/2050	USD	74.381	66.540	0,09	UMBS 745428 5,5% 01/01/2036	USD	25.837	26.640	0,04
UMBS 3% 01/08/2050	USD	130.540	116.779	0,15	UMBS 745458 6,5% 01/11/2033	USD	69	72	–
UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	238.984	206.998	0,27	UMBS 745947 6,5% 01/10/2036	USD	951	984	–
UMBS 3% 01/09/2050	USD	4.183	3.744	0,01	UMBS 888223 5,5% 01/01/2036	USD	4.857	5.008	0,01
UMBS 2% 01/10/2050	USD	227.361	186.852	0,25	UMBS 888284 5,5% 01/04/2037	USD	17.526	18.070	0,02
UMBS 2% 01/12/2050	USD	420.833	345.925	0,45	UMBS 888430 5,5% 01/11/2033	USD	3.739	3.803	0,01
UMBS 2% 01/02/2051	USD	287.309	235.539	0,31	UMBS 888567 5,5% 01/12/2036	USD	32.007	33.003	0,04
UMBS 2% 01/02/2051	USD	307.038	251.777	0,33	UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	12.505	12.749	0,02
UMBS 2% 01/03/2051	USD	334.003	272.937	0,36	UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	4.600	4.679	0,01
UMBS 2% 01/04/2051	USD	96.707	79.149	0,10	UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	37.759	38.407	0,05
UMBS 2% 01/05/2051	USD	143.570	117.389	0,15	UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	953	996	–
UMBS 2% 01/05/2051	USD	198.355	162.052	0,21	UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	45.482	46.261	0,06
UMBS 2,5% 01/06/2051	USD	77.634	66.186	0,09	UMBS 890738 3,5% 01/09/2043	USD	72.599	68.735	0,09
UMBS 2,5% 01/06/2051	USD	91.212	79.099	0,10	UMBS 901646 6,5% 01/12/2036	USD	575	600	–
UMBS 2,5% 01/08/2051	USD	156.201	133.065	0,17	UMBS 902382 6,5% 01/11/2036	USD	4.082	4.311	0,01
UMBS 2,5% 01/08/2051	USD	427.432	365.191	0,48	UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	177	185	–
UMBS 2,5% 01/08/2051	USD	582.342	500.091	0,66	UMBS 933051 6,5% 01/10/2037	USD	19.187	19.981	0,03
UMBS 3% 01/10/2051	USD	185.063	166.381	0,22	UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	17.905	18.724	0,02
UMBS 2% 01/01/2052	USD	140.929	115.391	0,15	UMBS 995112 5,5% 01/07/2036	USD	8.635	8.903	0,01
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	105.645	89.957	0,12	UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	23.544	23.948	0,03
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	390.310	335.597	0,44	UMBS 995388 5,5% 01/08/2037	USD	2.558	2.637	–
UMBS 2% 01/02/2052	USD	118.666	97.087	0,13	UMBS 995629 6,5% 01/12/2032	USD	6.326	6.585	0,01
UMBS 2% 01/02/2052	USD	376.141	307.714	0,40	UMBS AB6317 3,5% 01/09/2042	USD	4.824	4.544	0,01
UMBS 2% 01/03/2052	USD	216.472	179.000	0,24	UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	24.142	22.248	0,03
UMBS 2% 01/03/2052	USD	683.673	559.082	0,73	UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	16.853	15.517	0,02
UMBS 2,5% 01/03/2052	USD	80.492	69.504	0,09	UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	27.594	25.407	0,03
UMBS 2% 01/04/2052	USD	48.899	40.431	0,05	UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	47.040	43.291	0,06
UMBS 2% 01/04/2052	USD	168.992	138.136	0,18	UMBS AB8898 3% 01/04/2043	USD	65.270	60.068	0,08
UMBS 2% 01/04/2052	USD	204.698	167.277	0,22	UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	41.068	37.996	0,05
UMBS 2,5% 01/04/2052	USD	884.521	753.509	0,99	UMBS AC9582 5,5% 01/01/2040	USD	10.640	10.971	0,01
UMBS 2% 01/05/2052	USD	185.624	153.634	0,20	UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	13.984	13.682	0,02
UMBS 4% 01/05/2052	USD	31.500	29.825	0,04	UMBS AE0698 4,5% 01/12/2040	USD	8.155	8.154	0,01
UMBS 4% 01/08/2052	USD	93.687	88.654	0,12	UMBS AE7723 4,5% 01/11/2040	USD	14.112	13.803	0,02
UMBS 4,5% 01/10/2052	USD	261.833	254.244	0,33	UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	75.947	73.908	0,10
UMBS 2,5% 01/11/2052	USD	48.968	41.706	0,06	UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	25.482	24.919	0,03
UMBS 5% 01/11/2052	USD	92.688	91.911	0,12	UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	25.367	24.806	0,03
UMBS 6% 01/01/2053	USD	244.412	252.035	0,33	UMBS AL3679 3,5% 01/12/2041	USD	6.806	6.456	0,01
UMBS 5% 01/03/2053	USD	226.167	224.282	0,29	UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	874	889	–
UMBS 5,5% 01/03/2053	USD	37.058	37.256	0,05	UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	27.405	27.865	0,04
UMBS 5,5% 01/08/2053	USD	173.236	174.365	0,23	UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	50.567	49.428	0,07
UMBS 6% 01/09/2053	USD	44.375	45.101	0,06	UMBS AL1105 4,5% 01/12/2040	USD	17.635	17.633	0,02
UMBS 5,5% 01/10/2053	USD	48.158	48.433	0,06	UMBS AL1524 4,5% 01/12/2040	USD	4.949	4.948	0,01
UMBS 6% 01/11/2053	USD	122.402	124.404	0,16	UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	5.491	5.586	0,01
UMBS 6,5% 01/11/2053	USD	34.382	35.274	0,05	UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	24.344	24.750	0,03
UMBS 6,5% 01/11/2053	USD	119.871	123.301	0,16	UMBS AL3657 5% 01/06/2043	USD	22.036	20.804	0,03
UMBS 4,5% 01/12/2053	USD	60.736	58.952	0,08	UMBS AL4010 3,5% 01/07/2043	USD	13.446	12.700	0,02
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	5.991	6.093	0,01	UMBS AL4301 4,5% 01/04/2042	USD	13.945	13.943	0,02
UMBS 254869 5,5% 01/09/2033	USD	21.962	22.643	0,03	UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	3.132	3.185	–
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	3.682	3.745	0,01	UMBS AL5590 5,5% 01/09/2041	USD	2.373	2.447	–
UMBS 545759 6,5% 01/07/2032	USD	6.748	7.068	0,01	UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	6.039	6.140	0,01
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	4.044	4.113	0,01	UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	58.861	56.771	0,07
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	21.638	22.501	0,03	UMBS AL6966 6,5% 01/08/2038	USD	10.081	10.624	0,01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1.651	1.680	–	UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	6.228	6.335	0,01
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	6.689	6.803	0,01	UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	8.113	8.252	0,01
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	2.168	2.267	–	UMBS AL7991 3,5% 01/01/2046	USD	5.546	5.206	0,01
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	828	866	–	UMBS AL8310 3,5% 01/03/2044	USD	36.731	34.632	0,05

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	40.884	39.447	0,05	UMBS MA2896 3,5% 01/02/2047	USD	21.377	19.979	0,03
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	5.914	5.642	0,01	UMBS MA2959 3,5% 01/04/2047	USD	14.426	13.454	0,02
UMBS AL9107 4,5% 01/03/2046	USD	18.808	18.689	0,02	UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	604	582	–
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	15.360	14.180	0,02	UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	111.779	107.797	0,14
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	65.716	60.423	0,08	UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	43.599	41.133	0,05
UMBS AS0563 4,5% 01/09/2043	USD	49.059	48.750	0,06	UMBS MA3182 3,5% 01/11/2047	USD	60.729	56.757	0,07
UMBS AS1586 4,5% 01/01/2044	USD	19.345	19.223	0,03	UMBS MA3851 4,5% 01/11/2049	USD	4.050	3.979	0,01
UMBS AS2275 4,5% 01/04/2044	USD	30.530	30.338	0,04	UMBS RA1906 4% 01/12/2049	USD	46.720	44.824	0,06
UMBS AS4449 3,5% 01/02/2035	USD	11.375	10.907	0,01	Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95%	USD	15.000	14.493	0,02
UMBS AS5175 3,5% 01/06/2045	USD	51.254	48.088	0,06	15/06/2026				
UMBS AS5298 2,5% 01/07/2030	USD	60.890	57.740	0,08	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2020-INV1 'A1', 144A	USD	5.699	5.639	0,01
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	7.858	7.579	0,01	1,977% 25/03/2060				
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	6.102	5.851	0,01	Verus Securitization Trust, FRN	USD	196.260	162.064	0,21
UMBS AS6191 3,5% 01/11/2045	USD	16.561	15.479	0,02	'A2', 144A 1,218% 25/09/2066				
UMBS AS6302 3,5% 01/12/2045	USD	62.307	58.234	0,08	Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A2', 144A 3,846%	USD	140.600	136.700	0,18
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	10.184	9.719	0,01	25/11/2059				
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	23.766	22.922	0,03	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2020-INV1 'A3', 144A	USD	100.000	96.947	0,13
UMBS AS6563 3,5% 01/01/2046	USD	5.657	5.312	0,01	3,889% 25/03/2060				
UMBS AS8194 2,5% 01/10/2031	USD	39.873	37.631	0,05	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 'A3', 144A 1,155%	USD	108.046	93.107	0,12
UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	136.258	124.119	0,16	25/01/2066				
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	88.194	80.275	0,11	Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A3', 144A 4%	USD	79.531	77.026	0,10
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	124.540	113.000	0,15	25/11/2059				
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	101.342	92.096	0,12	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755%	USD	129.000	123.505	0,16
UMBS AS8946 3,5% 01/03/2047	USD	65.357	61.397	0,08	15/03/2027				
UMBS AT1934 3,5% 01/04/2043	USD	6.869	6.465	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 3,196%	USD	25.000	23.888	0,03
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	60.379	55.566	0,07	17/06/2027				
UMBS AU0640 3,5% 01/07/2043	USD	11.178	10.517	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 2,879%	USD	145.000	128.886	0,17
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	11.959	11.005	0,01	30/10/2030				
UMBS AU6198 3,5% 01/08/2043	USD	10.100	9.442	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 2,572%	USD	224.000	193.793	0,25
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	20.762	20.024	0,03	11/02/2031				
UMBS AX2509 3% 01/10/2029	USD	86.409	83.341	0,11	Wells Fargo & Co., FRN 5,389%	USD	139.000	139.749	0,18
UMBS AY4204 3,5% 01/05/2045	USD	41.918	39.329	0,05	24/04/2034				
UMBS AZ0814 3,5% 01/07/2045	USD	50.417	47.120	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2	USD	35.000	33.340	0,04
UMBS AZ0880 2,5% 01/07/2030	USD	16.329	15.503	0,02	'AS' 4,121% 15/07/2058				
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	19.016	18.288	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B'	USD	930.000	831.218	1,09
UMBS AZ2667 3,5% 01/10/2045	USD	17.591	16.537	0,02	3,917% 15/07/2050				
UMBS BC0822 3,5% 01/04/2046	USD	52.521	49.087	0,06	Western Midstream Operating LP	USD	15.000	14.531	0,02
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	57.947	52.572	0,07	4,5% 01/03/2028				
UMBS BD8464 3% 01/11/2046	USD	109.547	99.624	0,13				35.812.197	46,95
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	39.752	36.263	0,05	Summe Anleihen			37.964.373	49,77
UMBS BM1890 2,5% 01/01/2032	USD	55.714	52.704	0,07	Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			37.964.373	49,77
UMBS BM3148 4,5% 01/11/2047	USD	41.649	41.258	0,05	Summe Anlagen			74.433.907	97,59
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	32.237	31.092	0,04					
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	110.388	101.597	0,13					
UMBS BM4582 3,5% 01/08/2047	USD	7.823	7.347	0,01					
UMBS BM5197 4,5% 01/07/2046	USD	64.248	63.844	0,08					
UMBS BM5302 3,5% 01/06/2046	USD	4.529	4.251	0,01					
UMBS BM5785 3,5% 01/09/2046	USD	123.646	115.562	0,15					
UMBS BM5841 3,5% 01/09/2045	USD	55.838	52.822	0,07					
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	19.130	18.368	0,02					
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	145.901	138.524	0,18					
UMBS CA2207 4,5% 01/08/2048	USD	21.482	21.176	0,03					
UMBS CA4823 4% 01/12/2049	USD	60.076	57.581	0,08					
UMBS CA5186 4,5% 01/01/2050	USD	18.023	17.754	0,02					
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	61.246	57.496	0,08					
UMBS CA5594 3% 01/04/2040	USD	68.410	63.184	0,08					
UMBS FM1445 3% 01/08/2049	USD	56.284	51.147	0,07					
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	36.734	37.367	0,05					
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	52.212	51.068	0,07					
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	34.060	33.314	0,04					
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	7.526	7.343	0,01					
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	12.231	11.940	0,02					
UMBS MA1086 3,5% 01/06/2042	USD	11.910	11.278	0,02					
UMBS MA2471 3,5% 01/12/2045	USD	34.004	31.821	0,04					
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3.779	3.645	0,01					
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	4.865	4.692	0,01					

Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva	97.016	0,13
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva	97.016	0,13

Anlagen	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver-	Zinssatz	Fälligkeits-	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
				kaufen	(Gezahlt)/ Erhalten	datum		
3.729.000	USD	J.P. Morgan	CDX	Ver-	1,00%	20/12/2028	74.672	0,10
			NA,IG.41-V1	kaufen				
1.334.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.AAA	Kaufen	(0,50)%	18/11/2064	18.454	0,03
203.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.AAA	Kaufen	(0,50)%	17/04/2065	3.890	–

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover-mögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	40	USD	8.230.312	73.125	0,10
US 5 Year Note, 28/03/2024	68	USD	7.384.906	10.016	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	2	USD	235.594	9.797	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				92.938	0,12
US Ultra Bond, 19/03/2024	(38)	USD	(5.073.000)	(359.297)	(0,47)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(359.297)	(0,47)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(266.359)	(0,35)

Barmittel	1.549.211	2,03
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	292.462	0,38
Gesamtnettovermögen	76.275.580	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	90,30
Vereinigtes Königreich	1,80
Schweiz	0,85
Indonesien	0,75
Irland	0,75
Deutschland	0,67
Niederlande	0,43
Kanada	0,42
Spanien	0,38
Italien	0,27
Australien	0,24
Rumänien	0,23
Portugal	0,18
Dänemark	0,17
Belgien	0,15
Summe Anlagen	97,59
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,41
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover-mögens
EUR	845.000	USD	921.270	03/01/2024	BNP Paribas	14.145	0,02
EUR	854.742	USD	941.122	03/01/2024	J.P. Morgan	5.078	0,01
EUR	28.320.907	USD	30.944.167	03/01/2024	RBC	407.077	0,53
EUR	7.190	USD	7.836	02/02/2024	J.P. Morgan	134	-
EUR	163.217	USD	179.502	02/02/2024	Wells Fargo	1.413	-
GBP	26.435	USD	33.458	02/02/2024	J.P. Morgan	211	-
GBP	202.151	USD	255.672	02/02/2024	NatWest Markets Plc	1.794	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						429.852	0,56
USD	241.148	EUR	222.919	03/01/2024	J.P. Morgan	(5.623)	(0,01)
USD	151.452	EUR	137.836	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.330)	-
USD	108.487	EUR	99.422	23/02/2024	UBS	(1.801)	-
USD	7.867	GBP	6.258	02/02/2024	J.P. Morgan	(103)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(8.857)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						420.995	0,55

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
4.163.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,049%	20/11/2028	130.245	0,17
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					130.245	0,17
892.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,843%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	20/11/2053	(119.941)	(0,16)
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(119.941)	(0,16)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					10.304	0,01

US High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

Das Engagement in anderen Währungen als dem US-Dollar ist auf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird,

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
LUXEMBURG				
ARD Finance SA, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	2.282.870	1.069.034	0,51
			1.069.034	0,51
NIEDERLANDE				
Sigma Holdco BV, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	3.579.000	3.225.341	1,53
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	2.250.000	2.202.029	1,05
			5.427.370	2,58
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5% 15/07/2029	USD	2.490.000	2.431.664	1,16
			2.431.664	1,16
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028	USD	1.530.000	1.514.565	0,72
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113% 03/05/2029	USD	1.335.000	1.298.641	0,62
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	1.690.000	1.518.761	0,72
OneMain Finance Corp. 7,875% 15/03/2030	USD	2.080.000	2.151.440	1,03
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	3.000.000	2.703.543	1,29
			9.186.950	4,38
Summe Anleihen			18.115.018	8,63
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			18.115.018	8,63

US High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
BRASILIEN									
ERO Copper Corp., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	2.215.000	1.958.372	0,93	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75% 15/02/2031	USD	2.120.000	1.865.313	0,89
			1.958.372	0,93	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	950.000	797.315	0,38
KANADA									
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	1.910.000	1.914.420	0,91	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	2.080.000	1.907.479	0,91
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	835.000	860.442	0,41	Consolidated Communications, Inc., 144A 6,5% 01/10/2028	USD	2.555.000	2.204.582	1,05
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	845.000	904.999	0,43	Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	2.110.000	2.016.248	0,96
Telesat Canada, 144A 6,5% 15/10/2027	USD	1.730.000	818.755	0,39	Coty, Inc., 144A 6,625% 15/07/2030	USD	579.000	595.921	0,28
			4.498.616	2,14	Credit Acceptance Corp., 144A 9,25% 15/12/2028	USD	1.885.000	2.013.218	0,96
LUXEMBURG									
ION Trading Technologies SARL, 144A 5,75% 15/05/2028	USD	2.560.000	2.268.659	1,08	CVR Energy, Inc., 144A 8,5% 15/01/2029	USD	2.365.000	2.355.220	1,12
			2.268.659	1,08	Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	3.045.000	2.697.210	1,28
SCHWEIZ									
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375% 01/02/2030	USD	2.908.000	2.035.229	0,97	DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028	USD	2.315.000	1.388.874	0,66
			2.035.229	0,97	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	1.922.000	2.011.064	0,96
VEREINIGTES KÖNIGREICH									
eG Global Finance plc 12% 30/11/2028	USD	2.485.000	2.648.716	1,26	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	2.913.000	2.626.071	1,25
			2.648.716	1,26	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.185.000	2.011.658	0,96
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA									
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	2.013.000	1.970.801	0,94	Embecta Corp., 144A 5% 15/02/2030	USD	2.875.000	2.442.499	1,16
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625% 30/09/2027	USD	424.000	446.409	0,21	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	2.360.000	2.326.068	1,11
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	2.080.000	2.180.301	1,04	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	830.000	785.266	0,37
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	2.780.000	2.715.092	1,29	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	2.075.000	1.933.762	0,92
Aretec Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	2.939.000	3.126.802	1,49	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	2.120.000	1.930.981	0,92
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	2.000.000	1.854.612	0,88	GrafTech Finance, Inc., 144A 4,625% 15/12/2028	USD	1.000.000	656.230	0,31
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	1.030.000	1.041.542	0,50	GrafTech Global Enterprises, Inc., 144A 9,875% 15/12/2028	USD	1.030.000	789.204	0,38
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.175.000	1.094.371	0,52	Harvest Midstream I LP, 144A 7,5% 01/09/2028	USD	1.115.000	1.111.282	0,53
AssuredPartners, Inc., 144A 5,625% 15/01/2029	USD	2.300.000	2.149.342	1,02	Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	1.810.000	1.880.137	0,90
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	571.000	585.127	0,28	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	725.000	666.141	0,32
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875% 15/04/2029	USD	2.265.000	2.111.982	1,01	HLF Financing SARL LLC, 144A 4,875% 01/06/2029	USD	2.685.000	2.117.861	1,01
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 4,5% 01/04/2027	USD	2.190.000	1.973.705	0,94	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6,75% 15/01/2027	USD	2.010.000	1.992.454	0,95
Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A 8,75% 01/08/2028	USD	1.980.000	2.012.322	0,96	HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030	USD	1.000.000	1.054.370	0,50
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	2.170.000	2.119.457	1,01	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	2.600.000	2.663.458	1,27
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	3.175.000	3.058.653	1,46	LGI Homes, Inc., 144A 8,75% 15/12/2028	USD	2.075.000	2.201.004	1,05
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	525.000	574.972	0,27	Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	2.030.000	2.019.021	0,96
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	2.395.000	2.056.510	0,98	LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	150.000	138.661	0,07
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	1.970.000	2.089.360	0,99	LPL Holdings, Inc., 144A 4,375% 15/05/2031	USD	1.071.000	968.730	0,46
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	2.360.000	2.375.644	1,13	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	3.653.000	3.507.919	1,67
					MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6,375% 01/06/2029	USD	2.615.000	2.258.105	1,08
					Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	417.000	407.810	0,19
					Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875% 01/05/2029	USD	2.575.000	1.627.503	0,78
					NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	2.320.000	2.344.172	1,12

US High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	2.330.000	2.055.848	0,98
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	2.112.000	2.200.875	1,05
Osaic Holdings, Inc., 144A 10,75% 01/08/2027	USD	2.110.000	2.143.834	1,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	2.525.000	2.658.519	1,27
PBF Holding Co. LLC, 144A 5,375% 15/09/2030	USD	2.555.000	2.605.040	1,24
PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029	USD	2.460.000	1.278.514	0,61
Pediatric Medical Group, Inc., 144A 5,375% 15/02/2030	USD	1.810.000	1.622.339	0,77
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7,875% 15/12/2029	USD	1.698.000	1.753.009	0,83
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	1.890.000	1.954.622	0,93
Polar US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2026	USD	1.560.000	508.498	0,24
PRA Group, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	2.299.000	1.899.149	0,90
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	2.528.000	2.158.520	1,03
Sabre GBLB, Inc., 144A 11,25% 15/12/2027	USD	3.155.000	3.102.072	1,48
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/05/2029	USD	2.480.000	2.324.799	1,11
Sealed Air Corp., 144A 7,25% 15/02/2031	USD	1.352.000	1.435.216	0,68
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	2.500.000	2.316.338	1,10
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	2.111.000	2.113.561	1,01
Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	2.430.000	2.270.892	1,08
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	1.345.000	1.249.978	0,60
Sunoco LP 4,5% 30/04/2030	USD	1.125.000	1.040.697	0,50
Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	2.915.000	3.110.833	1,48
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	2.295.000	2.136.228	1,02
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	1.335.000	1.133.418	0,54
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	3.260.000	2.843.274	1,35
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	2.640.000	2.563.208	1,22
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3,95% 15/05/2027	USD	422.040	404.279	0,19
Veritas US, Inc., 144A 7,5% 01/09/2025	USD	2.415.000	1.991.993	0,95
Viasat, Inc., 144A 6,5% 15/07/2028	USD	2.475.000	2.019.847	0,96
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	2.970.000	2.706.295	1,29
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029	USD	2.639.000	2.208.911	1,05
Vistra Corp., FRN, 144A 8% Perpetual	USD	2.630.000	2.622.151	1,25
Weatherford International Ltd., 144A 8,625% 30/04/2030	USD	1.881.000	1.955.967	0,93
White Cap Parent LLC, 144A 8,25% 15/03/2026	USD	2.755.000	2.752.305	1,31
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	845.000	888.167	0,42
			165.879.011	79,00

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SAMBIA				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875% 15/10/2027	USD	2.139.000	1.815.113	0,87
			1.815.113	0,87
Summe Anleihen			181.103.716	86,25
Vorzugsaktien				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Osaic Financial Services, Inc. Preference 6,50% 30/11/2027	USD	84.701	1.593.649	0,76
			1.593.649	0,76
Summe Vorzugsaktien			1.593.649	0,76
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			182.697.365	87,01
Summe Anlagen			200.812.383	95,64

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CHF	6.680.157	USD	7.638.122	31/01/2024	J.P. Morgan	357.210	0,17
EUR	33.144	USD	36.336	31/01/2024	J.P. Morgan	399	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						357.609	0,17
USD	3.579.648	CHF	3.070.692	31/01/2024	J.P. Morgan	(95.596)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(95.596)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						262.013	0,12

Barmittel	5.664.873	2,70
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3.489.144	1,66
Gesamtnettvermögen	209.966.400	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	84,14
Niederlande	2,58
Vereinigtes Königreich	2,42
Kanada	2,14
Luxemburg	1,59
Schweiz	0,97
Brasilien	0,93
Sambia	0,87
Summe Anlagen	95,64
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,36
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Investment Grade Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, einschliesslich Anleihen von Emittenten aus Schwellenländern.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln von Unternehmen an, die mit einem Rating von BBB- oder höher von Standard & Poor's oder mit einem gleichwertigen Rating eingestuft wurden (bzw. von vergleichbarer Qualität sind, falls sie kein Rating haben) und auf US-Dollar lauten. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating.

Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich, in begrenztem Umfang, hochverzinslicher Wertpapiere, umfassen. Der Fonds kann auch in Vorzugsaktien, hybride Finanzinstrumente sowie US-Treasuries und Agency Securities investieren. Der Fonds kann bis zu 5% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren und bis zu 25% in Wandelanleihen (davon in begrenztem Umfang in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Das Engagement in anderen Währungen als dem US-Dollar ist auf 10% des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt.

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

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
KANADA				
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	60.000	64.234	0,48
Enbridge, Inc. 6,7% 15/11/2053	USD	20.000	23.370	0,18
Rogers Communications, Inc. 4,35% 01/05/2049	USD	2.000	1.701	0,01
TransCanada PipeLines Ltd. 6,203% 09/03/2026	USD	90.000	90.046	0,68
			179.351	1,35
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 6,15% 01/02/2036	USD	35.000	33.505	0,25
			33.505	0,25
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	200.000	207.600	1,56
Korea Development Bank (The) 4,375% 15/02/2033	USD	200.000	196.532	1,48
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	200.230	1,51
			604.362	4,55
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027	USD	205.000	188.394	1,42
Lloyds Banking Group plc, FRN 3,511% 18/03/2026	USD	200.000	195.363	1,47

US Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	200.000	178.923	1,35	Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 5,45% 15/08/2030	USD	50.000	50.426	0,38
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026	USD	200.000	186.580	1,41	Jackson Financial, Inc. 5,17% 08/06/2027	USD	51.000	50.946	0,38
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	200.000	195.006	1,47	Kilroy Realty LP, REIT 4,25% 15/08/2029	USD	65.000	59.655	0,45
			944.266	7,12	Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	10.000	8.514	0,06
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	5.000	3.794	0,03
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	105.000	95.011	0,72	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	80.000	63.932	0,48
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	75.000	71.779	0,54	Motorola Solutions, Inc. 5,6% 01/06/2032	USD	35.000	36.093	0,27
AbbVie, Inc. 4,875% 14/11/2048	USD	45.000	44.080	0,33	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,44% 15/01/2032	USD	75.000	62.892	0,47
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	35.000	31.338	0,24	Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	25.000	29.284	0,22
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	100.000	101.568	0,76	Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	25.000	27.937	0,21
American Express Co. 4,05% 03/05/2029	USD	80.000	79.161	0,60	OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	15.000	15.953	0,12
Assurant, Inc. 6,1% 27/02/2026	USD	20.000	20.326	0,15	ONEOK, Inc. 5,8% 01/11/2030	USD	65.000	67.479	0,51
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	95.000	75.786	0,57	Oracle Corp. 6,25% 09/11/2032	USD	30.000	32.658	0,25
AutoZone, Inc. 6,55% 01/11/2033	USD	30.000	33.340	0,25	Pacific Gas and Electric Co. 6,95% 15/03/2034	USD	35.000	38.512	0,29
Becton Dickinson & Co. 4,298% 22/08/2032	USD	15.000	14.488	0,11	Pacific Gas and Electric Co. 6,7% 01/04/2053	USD	45.000	49.082	0,37
Becton Dickinson & Co. 3,794% 20/05/2050	USD	27.000	22.108	0,17	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	90.000	92.336	0,70
Becton Dickinson & Co. 4,669% 06/06/2047	USD	75.000	70.365	0,53	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	30.000	30.427	0,23
Boardwalk Pipelines LP 4,45% 15/07/2027	USD	40.000	39.146	0,29	Prologis LP, REIT 5,125% 15/01/2034	USD	80.000	82.580	0,62
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,05% 01/07/2030	USD	13.000	12.148	0,09	Revvity, Inc. 1,9% 15/09/2028	USD	115.000	99.558	0,75
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,9% 15/03/2027	USD	10.000	9.536	0,07	Salesforce, Inc. 2,7% 15/07/2041	USD	130.000	99.713	0,75
CBRE Services, Inc. 5,95% 15/08/2034	USD	45.000	47.157	0,36	Sempra 3,7% 01/04/2029	USD	40.000	38.117	0,29
Celanese US Holdings LLC 6,05% 15/03/2025	USD	14.000	14.090	0,11	Southern California Edison Co. 2,95% 01/02/2051	USD	70.000	47.778	0,36
Celanese US Holdings LLC 6,55% 15/11/2030	USD	65.000	68.775	0,52	Stanley Black & Decker, Inc. 6% 06/03/2028	USD	65.000	68.231	0,51
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	15.000	13.007	0,10	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,95% 15/05/2050	USD	80.000	65.060	0,49
Centene Corp. 2,5% 01/03/2031	USD	20.000	16.668	0,13	UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	70.000	74.030	0,56
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	17.000	16.787	0,13	UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	65.000	64.685	0,49
Crown Castle, Inc., REIT 2,25% 15/01/2031	USD	100.000	82.898	0,62	UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	45.000	34.036	0,26
Crown Castle, Inc., REIT 2,5% 15/07/2031	USD	55.000	45.913	0,35	UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	10.000	9.657	0,07
CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	70.000	65.146	0,49	UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	30.000	30.443	0,23
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	150.000	140.885	1,06	US Treasury 4,625% 28/02/2025	USD	110.000	109.936	0,83
Dow Chemical Co. (The) 6,9% 15/05/2053	USD	30.000	36.237	0,27	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	80.000	77.628	0,58
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	80.000	75.132	0,57	US Treasury 4,375% 15/08/2043	USD	240.000	246.000	1,85
Edison International 6,95% 15/11/2029	USD	30.000	32.551	0,24	US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	80.000	81.213	0,61
Elevance Health, Inc. 5,125% 15/02/2053	USD	35.000	35.163	0,26	Western Midstream Operating LP 6,35% 15/01/2029	USD	30.000	31.343	0,24
Eli Lilly & Co. 2,25% 15/05/2050	USD	100.000	64.890	0,49	Western Midstream Operating LP 4,05% 01/02/2030	USD	55.000	51.683	0,39
Equifax, Inc. 5,1% 15/12/2027	USD	9.000	9.086	0,07	Westlake Corp. 3,125% 15/08/2051	USD	50.000	33.280	0,25
Georgia Power Co. 4,7% 15/05/2032	USD	45.000	44.839	0,34				3.985.523	30,03
Georgia Power Co. 4,95% 17/05/2033	USD	70.000	70.648	0,53	Summe Anleihen			5.747.007	43,30
Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	40.000	42.225	0,32	Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.747.007	43,30
Hess Corp. 4,3% 01/04/2027	USD	40.000	39.540	0,30					
Hess Corp. 7,125% 15/03/2033	USD	10.000	11.598	0,09					
Humana, Inc. 3,7% 23/03/2029	USD	45.000	43.220	0,33					
Humana, Inc. 5,875% 01/03/2033	USD	120.000	128.026	0,96					
Intercontinental Exchange, Inc. 2,65% 15/09/2040	USD	75.000	55.971	0,42					

US Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
AUSTRALIEN									
Mineral Resources Ltd., 144A 9,25% 01/10/2028	USD	15.000	15.762	0,12	Capital One Financial Corp., FRN 2,359% 29/07/2032	USD	11.000	8.359	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45% 16/03/2031	USD	70.000	58.340	0,44	Carrier Global Corp., 144A 5,9% 15/03/2034	USD	30.000	32.481	0,24
			74.102	0,56	Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	65.000	62.578	0,47
KANADA									
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	85.000	65.556	0,49	Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	35.000	31.420	0,24
Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	116.000	101.536	0,76	Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,95% 30/06/2033	USD	30.000	30.864	0,23
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	100.000	102.940	0,78	Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	100.000	94.931	0,72
			270.032	2,03	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	50.000	47.869	0,36
DÄNEMARK									
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	200.000	193.880	1,46	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	160.000	136.793	1,03
			193.880	1,46	Citigroup, Inc., FRN 6,174% 25/05/2034	USD	55.000	57.034	0,43
FRANKREICH									
Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	200.000	206.939	1,56	Colorado Health Facilities Authority 2,8% 01/12/2026	USD	5.000	4.694	0,04
			206.939	1,56	Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	35.000	34.040	0,26
ITALIEN									
Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	200.000	213.611	1,61	Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	100.000	67.901	0,51
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	200.000	205.349	1,55	Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	40.000	37.648	0,28
			418.960	3,16	Enstar Group Ltd. 3,1% 01/09/2031	USD	80.000	65.295	0,49
NORWEGEN									
Yara International ASA, 144A 7,378% 14/11/2032	USD	60.000	66.834	0,50	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,8% 08/03/2028	USD	160.000	140.291	1,06
			66.834	0,50	ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	60.000	60.003	0,45
SPANIEN									
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,208% 18/01/2029	USD	200.000	204.095	1,54	Exelon Corp. 3,35% 15/03/2032	USD	36.000	32.226	0,24
			204.095	1,54	Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	130.000	132.165	1,00
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA									
Aircastle Ltd. 4,25% 15/06/2026	USD	72.000	69.530	0,52	Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	55.000	52.426	0,40
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	30.000	30.763	0,23	Fifth Third Bancorp 2,375% 28/01/2025	USD	10.000	9.674	0,07
Amgen, Inc. 5,6% 02/03/2043	USD	20.000	20.739	0,16	Fifth Third Bancorp 2,55% 05/05/2027	USD	5.000	4.608	0,03
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	150.000	109.392	0,82	Fifth Third Bancorp, FRN 6,339% 27/07/2029	USD	15.000	15.614	0,12
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	110.000	100.805	0,76	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	35.000	33.261	0,25
Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	60.000	58.630	0,44	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	155.000	149.973	1,13
Bank of America Corp., FRN 4,271% 23/07/2029	USD	144.000	139.083	1,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,992% 27/01/2032	USD	145.000	117.263	0,88
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	100.000	90.695	0,68	Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2,865% 20/06/2051	USD	24.375	20.189	0,15
Bank of America Corp., FRN 6,125% Perpetual	USD	35.000	34.948	0,26	Hardee's Funding LLC 'A23', 144A 5,71% 20/06/2048	USD	23.688	22.077	0,17
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	95.000	105.290	0,79	Hasbro, Inc. 3,55% 19/11/2026	USD	23.000	21.795	0,16
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	15.000	15.842	0,12	HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	20.000	20.866	0,16
Boston Gas Co., 144A 6,119% 20/07/2053	USD	25.000	26.238	0,20	HCA, Inc. 3,125% 15/03/2027	USD	120.000	113.739	0,86
Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031	USD	60.000	51.310	0,39	HCA, Inc. 3,625% 15/03/2032	USD	40.000	35.779	0,27
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	21.000	18.461	0,14	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 2,2% 01/06/2030	USD	85.000	72.474	0,55
Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	44.000	43.855	0,33	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 3,2% 01/06/2050	USD	85.000	60.694	0,46
Capital One Financial Corp., FRN 3,273% 01/03/2030	USD	65.000	58.074	0,44	Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375% 01/11/2033	USD	10.000	10.653	0,08
					Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	20.000	21.116	0,16
					JPMorgan Chase & Co., FRN 2,739% 15/10/2030	USD	35.000	31.140	0,23
					JPMorgan Chase & Co., FRN 4,912% 25/07/2033	USD	45.000	44.611	0,34
					JPMorgan Chase & Co., FRN 6,254% 23/10/2034	USD	40.000	43.429	0,33
					Kenvue, Inc. 5,1% 22/03/2043	USD	40.000	41.690	0,31

US Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	30.000	30.732	0,23
Marriott International, Inc. 2,85% 15/04/2031	USD	17.000	14.733	0,11
Mars, Inc., 144A 4,65% 20/04/2031	USD	125.000	125.426	0,95
Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	9.000	9.088	0,07
Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	65.000	65.015	0,49
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	125.000	115.099	0,87
Micron Technology, Inc. 6,75% 01/11/2029	USD	50.000	54.003	0,41
Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	69.000	62.363	0,47
Morgan Stanley, FRN 4,431% 23/01/2030	USD	115.000	111.904	0,84
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	50.000	43.723	0,33
Morgan Stanley, FRN 6,342% 18/10/2033	USD	40.000	43.172	0,33
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	20.000	20.307	0,15
Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	65.000	65.722	0,50
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	55.000	57.687	0,43
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	30.000	30.285	0,23
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,783% 16/09/2052	USD	115.000	119.435	0,90
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 6,95% 15/09/2026	USD	5.000	5.165	0,04
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 1,85% 16/09/2026	USD	60.000	53.982	0,41
Occidental Petroleum Corp. 6,6% 15/03/2046	USD	30.000	32.523	0,25
Patterson-UTI Energy, Inc. 7,15% 01/10/2033	USD	75.000	79.624	0,60
Regal Rexnord Corp., 144A 6,05% 15/02/2026	USD	25.000	25.276	0,19
Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	41.000	38.138	0,29
Santander Holdings USA, Inc., FRN 2,49% 06/01/2028	USD	16.000	14.654	0,11
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2021-B 'C', 144A 1,1% 20/06/2025	USD	100.000	98.639	0,74
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	30.000	25.364	0,19
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3,869% 15/10/2049	USD	75.000	73.745	0,56
Sonic Capital LLC, Series 2020-1A 'A21', 144A 3,845% 20/01/2050	USD	24.167	22.855	0,17
Southern Co. (The) 5,113% 01/08/2027	USD	45.000	45.610	0,34
Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	25.000	30.887	0,23
Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	20.000	20.288	0,15
Sysco Corp. 4,45% 15/03/2048	USD	5.000	4.413	0,03
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	41.000	42.178	0,32
Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	65.000	65.066	0,49
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	70.000	66.391	0,50
T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	120.000	127.541	0,96
University of Virginia 2,256% 01/09/2050	USD	5.000	3.186	0,02
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	45.000	43.481	0,33

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Utah Acquisition Sub, Inc. 5,25% 15/06/2046	USD	40.000	33.352	0,25
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	95.000	101.064	0,76
Viatrix, Inc. 1,65% 22/06/2025	USD	20.000	18.936	0,14
Warnermedia Holdings, Inc. 3,638% 15/03/2025	USD	30.000	29.359	0,22
Warnermedia Holdings, Inc. 6,412% 15/03/2026	USD	45.000	45.017	0,34
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	80.000	76.593	0,58
Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	85.000	89.530	0,67
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	200.000	173.030	1,30
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	35.000	32.383	0,24
ZAXBY'S FUNDING LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 3,238% 30/07/2051	USD	83.088	72.308	0,55
			5.552.590	41,83
Summe Anleihen			6.987.432	52,64
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.987.432	52,64
Summe Anlagen			12.734.439	95,94

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
1.886.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.41-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2028	37.767	0,29	
75.000	USD	Barclays	JPMorgan Chase & Co. 3,2% 25/01/2023	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2024	563	-	
75.000	USD	BNP Paribas	Morgan Stanley & Co. LLC 3,75% 25/02/2023	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2024	512	-	
							38.842	0,29	
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva									
40.000	USD	J.P. Morgan	Tesla, Inc. 5,3% 15/08/2025	Kaufen	(1,00%)	20/06/2026	(274)	-	
							(274)	-	
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva									
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva								38.568	0,29

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	8	USD	1.646.062	10.375	0,08
US 5 Year Note, 28/03/2024	3	USD	325.805	3.609	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	1	USD	117.797	2.422	0,02
US Long Bond, 19/03/2024	5	USD	623.125	41.025	0,31
US Ultra Bond, 19/03/2024	1	USD	133.500	5.531	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				62.962	0,48

US Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 19/03/2024	(7)	USD	(788.703)	(22.375)	(0,17)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(22.375)	(0,17)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				40.587	0,31

Devisentermingeschäfte

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.000	USD	1.100	02/02/2024	J.P. Morgan	8	-
EUR	30.739	USD	33.806	02/02/2024	Wells Fargo	266	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						274	-

Barmittel	328.125	2,47
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	210.484	1,59
Gesamtnettvermögen	13.273.048	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	71,86
Vereinigtes Königreich	7,12
Südkorea	4,55
Kanada	3,38
Italien	3,16
Frankreich	1,56
Spanien	1,54
Dänemark	1,46
Australien	0,56
Norwegen	0,50
Israel	0,25
Summe Anlagen	95,94
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,06
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Asian ex-Japan Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.595.316	15.379.434	2,99
Baidu, Inc. 'A'	HKD	188.300	2.810.441	0,55
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	452.975	4.428.203	0,86
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	1.202.000	4.292.573	0,83
Glodon Co. Ltd.	CNH	804.683	1.943.887	0,38
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	52.500	126.891	0,02
H World Group Ltd.	HKD	1.212.700	4.067.438	0,79
Hesai Group, ADR	USD	90.089	810.801	0,16
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.486.070	5.787.351	1,12
Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.812.000	1.417.805	0,27
Kanzhun Ltd., ADR	USD	300.577	4.941.486	0,96
KE Holdings, Inc., ADR	USD	487.090	7.978.534	1,55
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	517.600	9.734.739	1,89
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	1.961.724	6.171.744	1,20
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	35.337	5.154.962	1,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	4.023.200	3.916.388	0,76
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	584.702	5.206.737	1,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	440.400	4.009.079	0,78
Tencent Holdings Ltd.	HKD	747.900	28.213.859	5,48
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	678.000	4.552.045	0,88
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	376.000	1.428.149	0,28
Yum China Holdings, Inc.	HKD	57.250	2.439.066	0,47
Yum China Holdings, Inc.	USD	187.206	7.965.615	1,55
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	384.457	2.774.536	0,54
ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	175.158	2.458.932	0,48
			138.010.695	26,80
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	1.918.400	16.727.290	3,25
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	2.977.000	3.553.579	0,69
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	174.700	5.990.033	1,16
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	578.900	2.014.834	0,39
			28.285.736	5,49
INDIEN				
Axis Bank Ltd.	INR	538.900	7.142.906	1,39
Container Corp. of India Ltd.	INR	430.606	4.450.665	0,86
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	273.731	3.721.715	0,72
HDFC Bank Ltd.	INR	948.762	19.475.831	3,78
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.133.945	8.814.780	1,71
ICICI Bank Ltd.	INR	978.928	11.704.151	2,27
Info Edge India Ltd.	INR	87.665	5.418.457	1,05
Infosys Ltd., ADR	USD	292.061	5.401.668	1,05
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	451.761	10.359.546	2,01
Page Industries Ltd.	INR	4.427	2.048.822	0,40
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.545.925	4.409.074	0,86
Reliance Industries Ltd.	INR	207.972	6.463.400	1,26
Shriram Finance Ltd.	INR	251.138	6.199.537	1,20
Zomato Ltd.	INR	3.491.312	5.193.138	1,01
			100.803.690	19,57
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	20.719.500	12.658.415	2,46
			12.658.415	2,46

Asian ex-Japan Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	6.008.000	7.651.281	1,49
			7.651.281	1,49
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV, ADR	USD	17.680	13.430.258	2,61
			13.430.258	2,61
PHILIPPINEN				
Ayala Land, Inc.	PHP	2.884.100	1.793.804	0,35
Bank of the Philippine Islands	PHP	875.048	1.640.244	0,32
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	6.435.440	973.938	0,19
Universal Robina Corp.	PHP	2.103.240	4.491.001	0,87
			8.898.987	1,73
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	757.900	19.177.986	3,73
Sea Ltd., ADR	USD	69.459	2.850.597	0,55
			22.028.583	4,28
SÜDKOREA				
Amorepacific Corp.	KRW	20.481	2.297.403	0,45
Coupang, Inc.	USD	181.769	2.981.012	0,58
LG Chem Ltd.	KRW	25.958	10.012.152	1,94
NAVER Corp.	KRW	32.402	5.613.811	1,09
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	803.800	48.891.810	9,49
			69.796.188	13,55
SCHWEIZ				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	18.742	2.585.104	0,50
			2.585.104	0,50
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	623.000	2.738.142	0,53
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	660.540	4.153.737	0,81
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.455.000	4.953.683	0,96
MediaTek, Inc.	TWD	175.000	5.791.267	1,13
Silergy Corp.	TWD	617.000	10.053.322	1,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.590.275	49.995.310	9,71
			77.685.461	15,09
THAILAND				
SCB X PCL	THB	1.691.200	5.250.615	1,02
Siam Cement PCL (The)	THB	455.300	4.080.779	0,79
			9.331.394	1,81
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	2.578.300	2.697.558	0,52
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	1.104.339	3.653.453	0,71
Hoa Phat Group JSC	VND	5.110.100	5.882.626	1,14
Mobile World Investment Corp.	VND	1.200.500	2.002.879	0,39
			14.236.516	2,76
Summe Aktien			505.402.308	98,14
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			505.402.308	98,14
Summe Anlagen			505.402.308	98,14

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
GBP	43	USD	55	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	73	EUR	66	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	4.257	GBP	3.332	02/01/2024	J.P. Morgan	14	-
USD	1.188	GBP	930	03/01/2024	J.P. Morgan	4	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						18	-
EUR	6.954	USD	7.724	02/01/2024	J.P. Morgan	(26)	-
GBP	6	USD	8	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(26)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(8)	-

Barmittel	11.689.934	2,27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(2.091.691)	(0,41)
Gesamtnettovermögen	515.000.551	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	26,80
Indien	19,57
Taiwan	15,09
Südkorea	13,55
Hongkong	5,49
Singapur	4,28
Vietnam	2,76
Niederlande	2,61
Indonesien	2,46
Thailand	1,81
Philippinen	1,73
Malaysia	1,49
Schweiz	0,50
Summe Anlagen	98,14
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,86
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Asian Opportunities Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	325.280	3.135.819	1,57
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	122.213	2.136.283	1,07
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	997.500	1.761.625	0,89
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	942.200	3.364.777	1,69
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	692.163	3.649.473	1,83
Hangzhou Huawang New Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	694.550	1.870.516	0,94
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	783.375	3.050.775	1,53
Kanzhun Ltd., ADR	USD	242.684	3.989.725	2,00
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	13.000	3.166.003	1,59
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	151.400	2.847.449	1,43
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	21.071	3.073.838	1,54
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	367.500	1.663.098	0,84
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	257.097	2.289.434	1,15
Tencent Holdings Ltd.	HKD	311.400	11.747.287	5,90
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	467.460	4.183.767	2,10
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	296.000	1.987.323	1,00
Yum China Holdings, Inc.	HKD	2.450	104.379	0,05
Yum China Holdings, Inc.	USD	68.322	2.907.101	1,46
			56.928.672	28,58
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	755.200	6.584.888	3,31
DFI Retail Group Holdings Ltd.	USD	156.800	376.369	0,19
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	2.922.000	3.487.927	1,75
			10.449.184	5,25
INDIEN				
Asian Paints Ltd.	INR	54.013	2.207.520	1,11
Axis Bank Ltd.	INR	709.148	9.399.476	4,72
Eicher Motors Ltd.	INR	54.726	2.725.176	1,37
HDFC Bank Ltd.	INR	214.644	4.406.132	2,21
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	406.377	3.158.993	1,58
Hindustan Unilever Ltd.	INR	59.020	1.890.508	0,95
ICICI Bank Ltd.	INR	529.040	6.325.250	3,17
Infosys Ltd., ADR	USD	132.619	2.452.788	1,23
TVS Motor Co. Ltd.	INR	143.623	3.499.075	1,76
Zomato Ltd.	INR	1.070.885	1.592.884	0,80
			37.657.802	18,90
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	10.686.200	6.528.650	3,28
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	9.908.700	3.894.123	1,95
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	18.211.100	3.465.844	1,74
			13.888.617	6,97
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.228.962	2.896.326	1,46
Jollibee Foods Corp.	PHP	940.550	4.270.067	2,14
Philippine Seven Corp.	PHP	1.518.779	2.087.749	1,05
			9.254.142	4,65
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	173.500	4.390.263	2,21
Sea Ltd., ADR	USD	13.191	541.359	0,27
			4.931.622	2,48

Asian Opportunities Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	
SÜDKOREA													
Coupang, Inc.	USD	112.896	1.851.494	0,93	USD	744.891	INR	62.188.000	02/02/2024	Standard Chartered	(1.618)	-	
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	98.419	2.360.446	1,18	USD	30.427	KRW	39.414.000	03/01/2024	J.P. Morgan Morgan	(176)	-	
LG Chem Ltd.	KRW	7.990	3.081.790	1,55	USD	30.568	KRW	39.414.000	03/01/2024	Morgan Stanley	(36)	-	
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	301.369	18.331.022	9,20	USD	503.290	KRW	654.695.000	02/02/2024	Goldman Sachs	(2.461)	-	
			25.624.752	12,86									
TAIWAN													
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.073.000	4.715.932	2,37	USD	32.122	KRW	41.675.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(72)	-	
Chaillese Holding Co. Ltd.	TWD	678.223	4.264.935	2,14	USD	30.309	KRW	39.414.000	02/02/2024	Morgan Stanley	(139)	-	
MediaTek, Inc.	TWD	172.000	5.691.988	2,85	USD	26.361	PHP	1.464.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(55)	-	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	183.859	19.259.230	9,67	USD	206.986	PHP	11.475.000	02/02/2024	Standard Chartered	(69)	-	
			33.932.085	17,03									
VIETNAM													
Asia Commercial Bank JSC	VND	1.502.400	1.571.893	0,79	USD	27.654	SGD	37.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(423)	-	
			1.571.893	0,79	USD	49.572	THB	1.739.000	02/02/2024	UBS	(1.524)	-	
					USD	285.575	TWD	8.945.000	02/02/2024	Deutsche Bank	(9.076)	(0,01)	
Summe Aktien			194.238.769	97,51	USD	67.635	TWD	2.081.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(913)	-	
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			194.238.769	97,51	Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten							(22.052)	(0,01)
Summe Anlagen			194.238.769	97,51	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften							56.261	0,03

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CHF	30.000	USD	35.700	02/02/2024	J.P. Morgan	214	-
CHF	874.861	USD	1.006.432	02/02/2024	RBC	40.906	0,02
EUR	919.925	USD	1.005.134	03/01/2024	RBC	13.223	0,01
EUR	32.000	USD	35.438	02/02/2024	J.P. Morgan	32	-
GBP	51.323	USD	64.970	02/02/2024	J.P. Morgan	396	-
GBP	1.287.802	USD	1.628.754	02/02/2024	NatWest Markets Plc	11.430	0,01
HKD	351.000	USD	44.932	02/02/2024	J.P. Morgan	19	-
INR	1.756.000	USD	21.065	02/02/2024	J.P. Morgan	14	-
KRW	39.414.000	USD	30.568	03/01/2024	J.P. Morgan	36	-
KRW	39.414.000	USD	30.263	03/01/2024	Morgan Stanley	340	-
SGD	51.000	USD	38.685	02/02/2024	J.P. Morgan	15	-
SGD	1.485.177	USD	1.117.900	02/02/2024	Standard Chartered	9.081	-
THB	1.739.000	USD	50.128	02/02/2024	J.P. Morgan	969	-
USD	356.930	CNH	2.531.000	02/02/2024	Barclays	952	-
USD	1.845	GBP	1.445	02/02/2024	J.P. Morgan	4	-
USD	1.106.852	HKD	8.639.000	02/02/2024	Barclays	504	-
USD	33.468	HKD	261.000	02/02/2024	J.P. Morgan	43	-
USD	24.028	KRW	30.930.000	02/02/2024	J.P. Morgan	135	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						78.313	0,04
EUR	896.925	USD	994.434	02/02/2024	State Street	(255)	-
GBP	672	USD	859	02/01/2024	J.P. Morgan	(3)	-
HKD	1.199.000	USD	153.611	02/02/2024	J.P. Morgan	(62)	-
USD	29.889	CHF	26.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.237)	-
USD	24.857	EUR	23.000	03/01/2024	J.P. Morgan	(604)	-
USD	1.252	GBP	1.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(21)	-
USD	292.077	IDR	4.535.671.000	02/02/2024	Goldman Sachs	(2.076)	-
USD	39.189	IDR	607.574.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(215)	-
USD	168.701	INR	14.086.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(389)	-

Barmittel	5.286.353	2,65
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(320.755)	(0,16)
Gesamtneuvermögen	199.204.367	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	28,58
Indien	18,90
Taiwan	17,03
Südkorea	12,86
Indonesien	6,97
Hongkong	5,25
Philippinen	4,65
Singapur	2,48
Vietnam	0,79
Summe Anlagen	97,51
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,49
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

China Evolution Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
BOE Varitronix Ltd.	HKD	2.288.000	2.072.116	1,12
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	6.112.000	2.746.240	1,48
China Oilfield Services Ltd. 'A'	CNY	1.129.600	2.329.408	1,25
China Oilfield Services Ltd. 'A'	CNH	1.222.500	2.519.673	1,36
China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	3.845.000	2.884.869	1,55
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.877.700	6.160.363	3,32
China Resources Land Ltd.	HKD	1.200.000	4.311.857	2,32
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	2.305.553	8.233.572	4,43
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	4.968.000	2.719.036	1,46
CNOOC Energy Technology & Services Ltd. 'A'	CNY	5.387.000	2.165.764	1,17
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	5.918.320	5.276.225	2,84
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	1.143.483	6.025.956	3,25
H World Group Ltd.	HKD	1.933.150	6.483.853	3,49
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	1.558.000	4.408.520	2,37
Hesai Group, ADR	USD	50.307	452.763	0,24
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.133.251	4.413.332	2,38
Huaili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	312.200	2.319.028	1,25
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.	CNH	1.184.441	5.845.953	3,15
Kanzhun Ltd., ADR	USD	947.231	15.572.478	8,39
KE Holdings, Inc., ADR	USD	371.753	6.089.314	3,28
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	284.900	5.358.244	2,89
Moon Environment Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.298.070	2.484.571	1,34
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	2.057.922	6.474.390	3,49
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	85.100	835.710	0,45
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	105.000	1.030.250	0,55
Qingdao Hiron Commercial Cold Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	947.280	2.025.131	1,09
Shandong Pharmaceutical Glass Co. Ltd.	CNH	1.009.968	3.644.090	1,96
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	5.345.200	5.203.290	2,80
Shenzhen Megmeet Electrical Co. Ltd.	CNH	1.315.458	4.564.115	2,46
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	6.246.000	2.778.158	1,50
SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	283.824	1.814.767	0,98
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	882.219	7.895.860	4,25
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	696.000	4.672.896	2,52
Warom Technology, Inc. Co. 'A'	CNY	1.010.597	2.845.592	1,53
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	435.500	1.358.030	0,73
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	129.300	1.318.246	0,71
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	8.440.500	9.526.262	5,13
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.194.497	4.734.192	2,55
YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.279.612	2.218.612	1,20
Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800.298	3.105.545	1,67
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	431.400	3.113.313	1,68
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	260.901	5.451.056	2,94
			175.482.640	94,52
HONGKONG				
ASMPT Ltd.	HKD	431.900	4.121.078	2,22
			4.121.078	2,22

China Evolution Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TAIWAN				
King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	540.000	1.493.698	0,80
			1.493.698	0,80
Summe Aktien			181.097.416	97,54
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			181.097.416	97,54
Summe Anlagen			181.097.416	97,54

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CNH	880	USD	124	02/02/2024	J.P. Morgan	-	-
EUR	31.813	USD	34.987	02/02/2024	Wells Fargo	275	-
SGD	137	USD	104	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
SGD	5.030	USD	3.777	02/02/2024	J.P. Morgan	40	-
SGD	3.280.456	USD	2.469.215	02/02/2024	Standard Chartered	20.058	0,01
USD	384	HKD	3.000	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	247	SGD	325	03/01/2024	J.P. Morgan	1	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						20.374	0,01
CNH	2.017.172	USD	284.468	02/02/2024	Barclays	(759)	-
SGD	325	USD	247	02/02/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	21.471	CNH	153.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(48)	-
USD	2.174	EUR	2.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(43)	-
USD	640	HKD	5.000	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	276.863	SGD	368.930	02/02/2024	J.P. Morgan	(3.088)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(3.938)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						16.436	0,01

Barmittel	4.263.156	2,30
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	306.485	0,16
Gesamtnettovermögen	185.667.057	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	94,52
Hongkong	2,22
Taiwan	0,80
Summe Anlagen	97,54
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,46
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

China Growth Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	496	38.301	1,16
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	14.900	143.641	4,36
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	1.676	29.296	0,89
BeiGene Ltd.	HKD	2.600	36.362	1,10
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3.400	33.238	1,01
BOE Varitronix Ltd.	HKD	15.000	13.585	0,41
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	8.500	29.579	0,90
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	31.200	111.421	3,39
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	14.400	75.860	2,30
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	17.400	49.235	1,50
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.800	44.921	1,36
Hangzhou Huawang New Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.000	29.624	0,90
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.700	33.910	1,03
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	13.440	52.341	1,59
iQIYI, Inc., ADR	USD	6.920	34.427	1,05
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.800	21.577	0,66
Kanzhun Ltd., ADR	USD	11.771	193.515	5,88
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	13.400	73.817	2,24
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	100	24.354	0,74
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	500	121.665	3,70
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	3.900	73.349	2,23
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	12.400	130.375	3,96
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	26.372	82.947	2,52
NetEase, Inc.	HKD	8.300	149.728	4,55
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	14.000	101.565	3,09
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2.090	304.889	9,26
Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.200	22.879	0,70
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	4.400	14.331	0,44
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	800	7.128	0,22
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.000	44.510	1,35
SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.637	16.861	0,51
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.900	298.020	9,05
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	67.139	2,04
Warom Technology, Inc. Co. 'A'	CNY	34.487	97.107	2,95
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.100	31.605	0,96
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1.350	57.515	1,75
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	6.500	46.909	1,43
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	2.100	43.876	1,33
			2.781.402	84,51
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	14.600	127.303	3,87
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	9.900	32.674	0,99
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3.500	41.738	1,27
			201.715	6,13

China Growth Leaders Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TAIWAN				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	7.355	46.251	1,41
Silergy Corp.	TWD	1.000	16.294	0,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.000	135.108	4,10
			197.653	6,00
Summe Aktien			3.180.770	96,64
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.180.770	96,64
Summe Anlagen			3.180.770	96,64

Barmittel		115.926	3,52
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)		(5.408)	(0,16)
Gesamtnettovermögen		3.291.288	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	84,51
Hongkong	6,13
Taiwan	6,00
Summe Anlagen	96,64
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,36
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Continental European Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2.911	139.670	1,34
			139.670	1,34
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6.394	597.214	5,74
			597.214	5,74
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	3.108	130.318	1,26
Sampo OYJ 'A'	EUR	4.448	176.052	1,69
Valmet OYJ	EUR	5.661	148.828	1,43
			455.198	4,38
FRANKREICH				
Edenred SE	EUR	2.346	127.012	1,22
EssilorLuxottica SA	EUR	1.046	190.351	1,83
Eurofins Scientific SE	EUR	1.730	102.693	0,99
Euronext NV, Reg. S	EUR	2.230	175.724	1,69
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	453	333.544	3,21
Remy Cointreau SA	EUR	816	94.044	0,90
Sartorius Stedim Biotech	EUR	654	156.894	1,51
SPIE SA	EUR	2.878	81.793	0,79
TotalEnergies SE	EUR	5.392	332.417	3,20
			1.594.472	15,34
DEUTSCHLAND				
Daimler Truck Holding AG	EUR	4.309	146.592	1,41
Deutsche Boerse AG	EUR	738	137.637	1,32
Deutsche Telekom AG	EUR	14.012	304.761	2,93
Evotec SE	EUR	3.952	84.099	0,81
Hannover Rueck SE	EUR	691	149.463	1,44
Merck KGaA	EUR	839	120.900	1,16
Puma SE	EUR	2.124	107.304	1,03
SAP SE	EUR	2.795	389.847	3,75
Scout24 SE, Reg. S	EUR	2.099	134.672	1,30
Siemens AG	EUR	2.105	357.682	3,44
Symrise AG	EUR	1.196	119.169	1,15
			2.052.126	19,74
ITALIEN				
Davide Campari-Milano NV	EUR	10.764	110.223	1,06
De' Longhi SpA	EUR	2.706	83.074	0,80
Enel SpA	EUR	27.701	186.677	1,80
Ferrari NV	EUR	293	89.834	0,86
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	55.257	146.431	1,41
PRADA SpA	HKD	17.100	88.394	0,85
Prysmian SpA	EUR	1.672	69.037	0,66
			773.670	7,44
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	102	119.707	1,15
Akzo Nobel NV	EUR	2.205	165.155	1,59
ASML Holding NV	EUR	819	561.752	5,40
BE Semiconductor Industries NV	EUR	704	96.518	0,93
Heineken NV	EUR	2.078	191.342	1,84
ING Groep NV	EUR	13.154	178.421	1,72
Universal Music Group NV	EUR	5.248	135.556	1,30
			1.448.451	13,93
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	8.415	161.741	1,56
Equinor ASA	NOK	2.294	65.862	0,63
Storebrand ASA	NOK	15.628	125.141	1,20
			352.744	3,39

Continental European Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	5.559	74.102	0,71
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	8.053	185.702	1,79
			259.804	2,50
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	3.154	205.451	1,98
Fluidra SA	EUR	2.869	54.195	0,52
Iberdrola SA	EUR	19.404	230.811	2,22
			490.457	4,72
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	7.222	188.930	1,82
Boliden AB	SEK	3.908	110.295	1,06
Essity AB 'B'	SEK	8.428	189.351	1,82
Sandvik AB	SEK	7.699	151.178	1,45
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	11.062	150.608	1,45
			790.362	7,60
SCHWEIZ				
Alcon, Inc.	CHF	2.735	192.970	1,86
Flughafen Zurich AG	CHF	670	126.955	1,22
Julius Baer Group Ltd.	CHF	2.375	121.185	1,17
Partners Group Holding AG	CHF	93	121.691	1,17
Roche Holding AG	CHF	1.242	325.903	3,13
Sonova Holding AG	CHF	486	143.530	1,38
			1.032.234	9,93
Summe Aktien			9.986.402	96,05
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			9.986.402	96,05
Summe Anlagen			9.986.402	96,05

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettövermögens
Deutschland	19,74
Frankreich	15,34
Niederlande	13,93
Schweiz	9,93
Schweden	7,60
Italien	7,44
Dänemark	5,74
Spanien	4,72
Finnland	4,38
Norwegen	3,39
Portugal	2,50
Österreich	1,34
Summe Anlagen	96,05
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,95
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
CHF	8.000	EUR	8.485	31/01/2024	J.P. Morgan	154	-
DKK	36.100	EUR	4.844	31/01/2024	J.P. Morgan	2	-
EUR	5.350	HKD	45.800	31/01/2024	J.P. Morgan	58	-
EUR	55.927	USD	61.463	31/01/2024	J.P. Morgan	472	0,01
GBP	48	EUR	56	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
NOK	31.300	EUR	2.765	31/01/2024	J.P. Morgan	26	-
SEK	59.900	EUR	5.350	31/01/2024	J.P. Morgan	33	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						745	0,01
EUR	56.379	CHF	54.000	31/01/2024	J.P. Morgan	(1.935)	(0,02)
EUR	35.043	DKK	261.100	31/01/2024	J.P. Morgan	(3)	-
EUR	91	GBP	79	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
EUR	18.955	NOK	222.300	31/01/2024	J.P. Morgan	(863)	(0,01)
EUR	42.074	SEK	480.200	31/01/2024	J.P. Morgan	(1.081)	(0,01)
GBP	3	EUR	3	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
HKD	8.800	EUR	1.026	31/01/2024	J.P. Morgan	(9)	-
USD	602.463	EUR	548.489	31/01/2024	J.P. Morgan	(4.913)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(8.804)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(8.059)	(0,08)

Barmittel	165.888	1,60
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	244.777	2,35
Gesamtnettövermögen	10.397.067	100,00

Emerging Markets Discovery Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Tenaris SA	EUR	76.896	1.341.978	1,79
			1.341.978	1,79
BRASILIEN				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	341.900	1.193.949	1,60
Banco BTG Pactual SA	BRL	183.800	1.423.959	1,90
Embraer SA	BRL	165.900	762.847	1,02
Klabin SA	BRL	212.600	973.021	1,30
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	200.500	1.171.360	1,57
			5.525.136	7,39
CHILE				
Banco de Chile	CLP	10.844.275	1.276.905	1,71
			1.276.905	1,71
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	279.800	2.697.375	3,61
Baidu, Inc. 'A'	HKD	111.812	1.668.832	2,23
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.891.000	1.126.368	1,51
China Oilfield Services Ltd. 'A'	CNY	531.800	1.096.653	1,47
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNY	196.800	660.829	0,88
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	323.300	1.060.683	1,42
China Resources Land Ltd.	HKD	202.000	725.829	0,97
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	766.800	683.963	0,92
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	223.000	1.175.171	1,57
KE Holdings, Inc., ADR	USD	92.159	1.509.565	2,02
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	31.116	49.993	0,07
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	312.470	983.056	1,31
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	371.600	361.734	0,48
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	334.000	407.139	0,54
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	649.200	1.201.903	1,61
Trip.com Group Ltd.	HKD	39.950	1.431.431	1,91
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	136.000	913.095	1,22
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	662.200	1.274.176	1,70
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	927.700	1.047.037	1,40
			20.074.832	26,84
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	28.619	1.305.507	1,74
			1.305.507	1,74
INDIEN				
Ashok Leyland Ltd.	INR	210.419	459.190	0,61
ICICI Bank Ltd.	INR	135.284	1.617.468	2,16
Petronet LNG Ltd.	INR	205.888	551.275	0,74
Reliance Industries Ltd.	INR	41.390	1.286.328	1,72
Shree Cement Ltd.	INR	3.036	1.045.646	1,40
Shriram Finance Ltd.	INR	56.071	1.384.156	1,85
Tech Mahindra Ltd.	INR	51.618	789.683	1,06
			7.133.746	9,54
INDONESIEN				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.661.837	1.733.040	2,32
			1.733.040	2,32
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.218.926	1.552.321	2,07
			1.552.321	2,07

Emerging Markets Discovery Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MEXIKO				
Fresnillo plc	GBP	88.234	667.851	0,89
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	52.006	959.538	1,28
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	3.895	671.693	0,90
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	288.498	1.613.643	2,16
			3.912.725	5,23
NIEDERLANDE				
Prosus NV	ZAR	41.510	1.268.796	1,70
			1.268.796	1,70
POLEN				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	87.483	1.048.922	1,40
			1.048.922	1,40
SAUDI-ARABIEN				
Saudi Awwal Bank	SAR	120.975	1.213.070	1,62
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	41.799	928.322	1,24
Saudi National Bank (The)	SAR	133.061	1.372.888	1,84
			3.514.280	4,70
SÜDAFRIKA				
FirstRand Ltd.	ZAR	330.881	1.326.682	1,77
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	79.283	479.839	0,64
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	28.077	941.497	1,26
			2.748.018	3,67
SÜDKOREA				
CJ CheilJedang Corp.	KRW	2.950	741.093	0,99
HL Mando Co. Ltd.	KRW	7.348	223.963	0,30
Hyundai Motor Co.	KRW	8.300	1.307.143	1,75
Lotte Chemical Corp.	KRW	5.715	677.902	0,90
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	82.609	5.024.762	6,72
SK Hynix, Inc.	KRW	14.095	1.542.417	2,06
			9.517.280	12,72
SCHWEIZ				
Holcim AG	CHF	15.072	1.186.194	1,59
			1.186.194	1,59
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	352.000	1.547.072	2,07
Bizlink Holding, Inc.	TWD	97.369	847.250	1,13
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	531.000	1.807.839	2,42
MediaTek, Inc.	TWD	60.000	1.985.577	2,65
Silergy Corp.	TWD	59.000	961.339	1,29
			7.149.077	9,56
THAILAND				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	472.700	384.063	0,51
SCB X PCL	THB	336.900	1.045.963	1,40
			1.430.026	1,91
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Prudential plc	GBP	78.519	887.077	1,19
			887.077	1,19
Summe Aktien			72.605.860	97,07
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			72.605.860	97,07
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
RUSSLAND				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	RUB	16.330	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	688.410	69	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novatek PJSC*	RUB	47.100	–	–
			69	–
Summe Aktien			69	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			69	–
Summe Anlagen			72.605.929	97,07

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
GBP	15	USD	19	03/01/2024	J.P. Morgan	–	–
USD	3.072	GBP	2.406	03/01/2024	J.P. Morgan	9	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						9	–
GBP	12.086	USD	15.441	02/01/2024	J.P. Morgan	(51)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(51)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(42)	–

Barmittel	2.446.778	3,27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(255.462)	(0,34)
Gesamtvermögen	74.797.245	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	26,84
Südkorea	12,72
Taiwan	9,56
Indien	9,54
Brasilien	7,39
Mexiko	5,23
Saudi-Arabien	4,70
Südafrika	3,67
Indonesien	2,32
Malaysia	2,07
Thailand	1,91
Argentinien	1,79
Ungarn	1,74
Chile	1,71
Niederlande	1,70
Schweiz	1,59
Polen	1,40
Vereinigtes Königreich	1,19
Summe Anlagen	97,07
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,93
Summe	100,00

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

Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	23.217	5.575.795	0,98
MercadoLibre, Inc.	USD	3.804	6.033.144	1,07
			11.608.939	2,05
BRASILIEN				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.216.789	6.643.969	1,18
Hypera SA	BRL	423.957	3.122.638	0,55
Klabin SA	BRL	717.455	3.283.626	0,58
Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024	BRL	2.696	11.100	–
Localiza Rent a Car SA	BRL	740.859	9.722.462	1,72
Raia Drogasil SA	BRL	1.805.860	10.935.072	1,93
WEG SA	BRL	494.166	3.756.071	0,67
			37.474.938	6,63
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	94.286	7.280.765	1,29
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	584.032	5.630.284	1,00
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	574.000	2.818.395	0,50
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.487.000	2.626.102	0,46
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.594.300	2.314.039	0,41
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	407.600	2.149.097	0,38
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.464.900	7.717.146	1,36
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	878.000	3.081.284	0,55
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	568.260	2.213.032	0,39
Jiumaojui International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	15.192.000	11.887.026	2,10
KE Holdings, Inc., ADR	USD	412.506	6.756.848	1,19
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	12.300	2.993.971	0,53
Li Auto, Inc., ADR	USD	245.176	9.206.359	1,63
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	551.200	3.187.579	0,56
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	55.118	8.040.614	1,42
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.000	44.548	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	306.100	2.724.877	0,48
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	83.100	3.408.072	0,60
Tencent Holdings Ltd.	HKD	446.200	16.832.496	2,98
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	CNH	1.685.212	9.513.755	1,68
Yum China Holdings, Inc.	HKD	50.950	2.170.662	0,38
Yum China Holdings, Inc.	USD	439.956	18.720.128	3,31
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	106.800	770.750	0,14
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	3.670.000	8.796.170	1,56
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	91.476	1.931.973	0,34
ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	173.351	2.433.565	0,43
			145.249.537	25,68
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	970.800	8.464.790	1,50
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	2.864.000	5.369.776	0,95
			13.834.566	2,45
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	70.716	3.225.839	0,57
			3.225.839	0,57
INDIEN				
Asian Paints Ltd.	INR	117.166	4.788.594	0,85
Axis Bank Ltd.	INR	397.026	5.262.423	0,93
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	89.881	3.461.118	0,61

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HDFC Bank Ltd.	INR	282.122	5.791.295	1,02
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	838.142	6.515.340	1,15
Hindustan Unilever Ltd.	INR	109.692	3.513.615	0,62
ICICI Bank Ltd.	INR	527.558	6.307.531	1,12
Infosys Ltd.	INR	614.399	11.400.303	2,02
Jio Financial Services Ltd.	INR	313.111	878.483	0,16
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	327.399	7.507.742	1,33
Larsen & Toubro Ltd.	INR	101.651	4.306.507	0,76
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	23.506	2.910.753	0,52
Reliance Industries Ltd.	INR	451.597	14.034.832	2,48
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	87.253	3.981.105	0,70
Titan Co. Ltd.	INR	55.403	2.447.830	0,43
Voltas Ltd.	INR	535.696	6.299.484	1,11
			89.406.955	15,81
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	12.644.500	7.725.058	1,37
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7.203.900	2.831.135	0,50
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	13.107.700	2.494.591	0,44
			13.050.784	2,31
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	2.168.500	2.761.618	0,49
			2.761.618	0,49
MEXIKO				
Becle SAB de CV	MXN	532.712	1.039.107	0,18
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	199.401	3.679.053	0,65
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	392.524	3.951.366	0,70
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	912.988	5.106.575	0,90
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.628.081	11.174.689	1,98
			24.950.790	4,41
NIEDERLANDE				
Prosus NV	EUR	213.001	6.411.187	1,13
			6.411.187	1,13
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	19.766	2.963.319	0,52
			2.963.319	0,52
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.924.896	4.536.452	0,80
Jollibee Foods Corp.	PHP	926.560	4.206.552	0,74
Universal Robina Corp.	PHP	443.560	947.124	0,17
			9.690.128	1,71
PORTUGAL				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	151.252	3.861.073	0,68
			3.861.073	0,68
KATAR				
Qatar National Bank QPSC	QAR	1.604.344	7.075.286	1,25
			7.075.286	1,25
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	113.230	2.626.994	0,46
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	18.886	1.743.960	0,31
Nahdi Medical Co.	SAR	87.757	3.202.580	0,57
Saudi Awwal Bank	SAR	259.956	2.606.695	0,46
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	248.178	5.511.832	0,98
Saudi National Bank (The)	SAR	986.521	10.178.657	1,80
			25.870.718	4,58
SÜDAFRIKA				
Bid Corp. Ltd.	ZAR	131.459	3.059.220	0,54
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	58.065	6.417.705	1,14
Clicks Group Ltd.	ZAR	395.600	7.028.070	1,24
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	772.328	3.041.499	0,54
			19.546.494	3,46

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDKOREA				
LG Chem Ltd.	KRW	26.424	10.191.891	1,80
NAVER Corp.	KRW	16.347	2.832.201	0,50
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	575.330	34.994.931	6,19
SK Hynix, Inc.	KRW	49.934	5.464.283	0,97
			53.483.306	9,46
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	779.000	3.423.776	0,60
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	782.320	4.919.538	0,87
MediaTek, Inc.	TWD	220.000	7.280.450	1,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.576.050	49.720.751	8,79
			65.344.515	11,55
THAILAND				
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	3.740.400	3.039.979	0,54
Bumrungrad Hospital PCL	THB	382.000	2.484.232	0,44
Siam Cement PCL (The)	THB	289.700	2.596.533	0,46
			8.120.744	1,44
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	806.594	3.065.002	0,54
			3.065.002	0,54
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Rio Tinto plc	GBP	47.157	3.508.105	0,62
			3.508.105	0,62
VIETNAM				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	747.562	2.473.138	0,44
			2.473.138	0,44
Summe Aktien			552.976.981	97,78
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			552.976.981	97,78
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
RUSSLAND				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	1.586.610	158	–
			158	–
Summe Aktien			158	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			158	–
Summe Anlagen			552.977.139	97,78

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	716	USD	792	03/01/2024	J.P. Morgan	1	–
GBP	2	USD	3	03/01/2024	J.P. Morgan	–	–
USD	4.736	EUR	4.264	02/01/2024	J.P. Morgan	16	–
USD	7.090	EUR	6.386	03/01/2024	J.P. Morgan	20	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						37	–
EUR	97	USD	107	02/01/2024	J.P. Morgan	–	–
GBP	106	USD	136	03/01/2024	J.P. Morgan	(1)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						36	–

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	14.401.293	2,55
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(1.842.351)	(0,33)
Gesamtnettovermögen	565.536.081	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	25,68
Indien	15,81
Taiwan	11,55
Südkorea	9,46
Brasilien	6,63
Saudi-Arabien	4,58
Mexiko	4,41
Südafrika	3,46
Hongkong	2,45
Indonesien	2,31
Argentinien	2,05
Philippinen	1,71
Thailand	1,44
Katar	1,25
Niederlande	1,13
Portugal	0,68
Vereinigtes Königreich	0,62
Ungarn	0,57
Vereinigte Arabische Emirate	0,54
Peru	0,52
Malaysia	0,49
Vietnam	0,44
Summe Anlagen	97,78
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,22
Summe	100,00

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

European Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	20.849	1.000.335	1,08
			1.000.335	1,08
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	46.822	4.373.280	4,70
			4.373.280	4,70
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	23.958	1.004.559	1,08
Sampo OYJ 'A'	EUR	32.541	1.287.973	1,38
Valmet OYJ	EUR	44.850	1.179.106	1,27
			3.471.638	3,73
FRANKREICH				
Edenred SE	EUR	18.123	981.179	1,05
EssilorLuxottica SA	EUR	8.125	1.478.587	1,59
Eurofins Scientific SE	EUR	12.785	758.917	0,82
Euronext NV, Reg. S	EUR	16.216	1.277.821	1,37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.548	2.612.392	2,81
Remy Cointreau SA	EUR	6.799	783.585	0,84
Sartorius Stedim Biotech	EUR	5.084	1.219.652	1,31
SPIE SA	EUR	19.697	559.789	0,60
TotalEnergies SE	EUR	44.326	2.732.698	2,94
			12.404.620	13,33
DEUTSCHLAND				
Daimler Truck Holding AG	EUR	39.381	1.339.742	1,44
Deutsche Telekom AG	EUR	106.910	2.325.292	2,50
Evotec SE	EUR	28.524	606.991	0,65
Hannover Rueck SE	EUR	5.344	1.155.907	1,24
Merck KGaA	EUR	6.573	947.169	1,02
Puma SE	EUR	17.460	882.079	0,95
SAP SE	EUR	20.350	2.838.418	3,05
Scout24 SE, Reg. S	EUR	17.106	1.097.521	1,18
Siemens AG	EUR	17.491	2.972.071	3,20
Symrise AG	EUR	9.800	976.472	1,05
			15.141.662	16,28
ITALIEN				
Davide Campari-Milano NV	EUR	86.531	886.078	0,95
De' Longhi SpA	EUR	22.935	704.105	0,76
Enel SpA	EUR	231.815	1.562.201	1,68
Ferrari NV	EUR	2.459	753.929	0,81
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	441.719	1.170.555	1,26
PRADA SpA	HKD	127.000	656.494	0,71
Prysmian SpA	EUR	16.985	701.311	0,75
			6.434.673	6,92
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	794	931.838	1,00
Akzo Nobel NV	EUR	19.304	1.445.870	1,55
ASML Holding NV	EUR	6.450	4.424.055	4,76
BE Semiconductor Industries NV	EUR	6.061	830.963	0,89
Heineken NV	EUR	16.372	1.507.534	1,62
ING Groep NV	EUR	94.522	1.282.096	1,38
Universal Music Group NV	EUR	46.183	1.192.907	1,28
			11.615.263	12,48
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	54.390	1.045.405	1,13
Equinor ASA	NOK	16.265	466.974	0,50
Storebrand ASA	NOK	112.741	902.775	0,97
			2.415.154	2,60
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	41.936	559.007	0,60
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	68.250	1.573.845	1,69
			2.132.852	2,29

European Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	25.302	1.648.172	1,77
Fluidra SA	EUR	28.071	530.261	0,57
Iberdrola SA	EUR	160.518	1.909.362	2,05
			4.087.795	4,39
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	52.940	1.384.931	1,49
Boliden AB	SEK	32.889	928.221	1,00
Essity AB 'B'	SEK	66.157	1.486.339	1,60
Sandvik AB	SEK	72.523	1.424.063	1,53
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	88.595	1.206.213	1,29
			6.429.767	6,91
SCHWEIZ				
Alcon, Inc.	CHF	20.153	1.421.911	1,53
Julius Baer Group Ltd.	CHF	19.409	990.348	1,06
Partners Group Holding AG	CHF	710	929.038	1,00
Sonova Holding AG	CHF	3.765	1.111.916	1,20
			4.453.213	4,79
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc	GBP	24.707	3.012.611	3,24
BP plc	GBP	361.834	1.940.226	2,09
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	150.577	483.606	0,52
Endava plc, ADR	USD	9.145	654.690	0,70
Experian plc	GBP	43.573	1.604.930	1,72
Greggs plc	GBP	32.858	983.480	1,06
HSBC Holdings plc	GBP	302.421	2.210.776	2,38
Informa plc	GBP	78.994	709.861	0,76
London Stock Exchange Group plc	GBP	14.739	1.572.361	1,69
Prudential plc	GBP	116.431	1.188.249	1,28
Smith & Nephew plc	GBP	69.973	868.096	0,93
Unilever plc	GBP	55.094	2.408.270	2,59
			17.637.156	18,96
Summe Aktien			91.597.408	98,46
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			91.597.408	98,46
Summe Anlagen			91.597.408	98,46

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	18,96
Deutschland	16,28
Frankreich	13,33
Niederlande	12,48
Italien	6,92
Schweden	6,91
Schweiz	4,79
Dänemark	4,70
Spanien	4,39
Finnland	3,73
Norwegen	2,60
Portugal	2,29
Österreich	1,08
Summe Anlagen	98,46
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,54
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	1.143	GBP	994	02/01/2024	J.P. Morgan	(1)	-
EUR	1.157	GBP	1.006	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(1)	-

Barmittel	1.301.260	1,40
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	133.661	0,14
Gesamtnettovermögen	93.032.329	100,00

European Select Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	3.022	144.996	1,66
			144.996	1,66
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.976	464.770	5,34
			464.770	5,34
FINNLAND				
Sampo OYJ 'A'	EUR	4.573	180.999	2,08
			180.999	2,08
FRANKREICH				
Edenred SE	EUR	3.227	174.710	2,01
EssilorLuxottica SA	EUR	1.221	222.198	2,55
Eurofins Scientific SE	EUR	1.736	103.049	1,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	363	267.277	3,07
Remy Cointreau SA	EUR	1.060	122.165	1,40
Sartorius Stedim Biotech	EUR	949	227.665	2,62
TotalEnergies SE	EUR	5.287	325.943	3,74
			1.443.007	16,57
DEUTSCHLAND				
Deutsche Telekom AG	EUR	15.274	332.210	3,81
Puma SE	EUR	2.787	140.799	1,62
SAP SE	EUR	2.520	351.490	4,04
Siemens AG	EUR	1.969	334.572	3,84
Symrise AG	EUR	1.466	146.072	1,68
			1.305.143	14,99
ITALIEN				
Davide Campari-Milano NV	EUR	14.876	152.330	1,75
Ferrari NV	EUR	351	107.617	1,24
PRADA SpA	HKD	15.900	82.191	0,94
			342.138	3,93
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	113	132.617	1,52
ASML Holding NV	EUR	748	513.053	5,89
BE Semiconductor Industries NV	EUR	834	114.341	1,31
Heineken NV	EUR	2.508	230.937	2,65
Universal Music Group NV	EUR	7.739	199.898	2,30
			1.190.846	13,67
NORWEGEN				
Storebrand ASA	NOK	17.567	140.668	1,62
			140.668	1,62
PORTUGAL				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	10.359	238.879	2,74
			238.879	2,74
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	3.826	249.226	2,86
			249.226	2,86
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	7.217	188.799	2,17
Boliden AB	SEK	4.515	127.426	1,46
Essity AB 'B'	SEK	11.284	253.516	2,91
Sandvik AB	SEK	7.405	145.405	1,67
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	16.976	231.127	2,66
			946.273	10,87
SCHWEIZ				
Alcon, Inc.	CHF	3.051	215.265	2,47
Julius Baer Group Ltd.	CHF	3.142	160.321	1,84
Sonova Holding AG	CHF	636	187.830	2,16
			563.416	6,47

European Select Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc	GBP	2.723	332.025	3,81
BP plc	GBP	40.509	217.217	2,49
Experian plc	GBP	7.793	287.041	3,30
HSBC Holdings plc	GBP	37.154	271.605	3,12
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.799	298.598	3,43
Summe Aktien			1.406.486	16,15
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			8.616.847	98,95
Summe Anlagen			8.616.847	98,95
Barmittel			112.693	1,29
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(20.819)	(0,24)
Gesamtnettovermögen			8.708.721	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Frankreich	16,57
Vereinigtes Königreich	16,15
Deutschland	14,99
Niederlande	13,67
Schweden	10,87
Schweiz	6,47
Dänemark	5,34
Italien	3,93
Spanien	2,86
Portugal	2,74
Finnland	2,08
Österreich	1,66
Norwegen	1,62
Summe Anlagen	98,95
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,05
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

European Smaller Companies Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	41.080	1.971.018	3,52
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	10.107	446.730	0,80
			2.417.748	4,32
DÄNEMARK				
Royal Unibrew A/S	DKK	5.465	330.787	0,59
Zealand Pharma A/S	DKK	15.584	779.962	1,39
			1.110.749	1,98
FINNLAND				
Mandatum OYJ	EUR	19.201	78.109	0,14
Valmet OYJ	EUR	19.730	518.702	0,92
			596.811	1,06
FRANKREICH				
Eramet SA	EUR	3.928	283.012	0,51
Esker SA	EUR	2.692	430.182	0,77
Eurofins Scientific SE	EUR	14.330	850.629	1,52
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	5.865	705.560	1,26
Lectra	EUR	925	29.091	0,05
Nexity SA	EUR	22.929	388.188	0,69
Remy Cointreau SA	EUR	2.941	338.950	0,61
SPIE SA	EUR	53.754	1.527.689	2,73
Tikehau Capital SCA	EUR	17.961	371.793	0,66
Virbac SACA	EUR	1.659	596.410	1,06
			5.521.504	9,86
DEUTSCHLAND				
Adesso SE	EUR	2.830	303.942	0,54
CANCOM SE	EUR	12.256	362.287	0,65
Evotec SE	EUR	16.224	345.247	0,62
flatexDEGIRO AG	EUR	83.237	929.757	1,66
Hypoport SE	EUR	1.998	353.246	0,63
Knaus Tabbert AG	EUR	8.411	395.317	0,70
Nagarro SE	EUR	4.160	363.792	0,65
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	17.903	601.541	1,07
Scout24 SE, Reg. S	EUR	5.297	339.856	0,61
Siltronic AG	EUR	8.925	789.416	1,41
Zalando SE, Reg. S	EUR	13.278	284.813	0,51
			5.069.214	9,05
HONGKONG				
HUTCHMED China Ltd.	GBP	128.752	419.139	0,75
			419.139	0,75
IRLAND				
Cairn Homes plc	GBP	466.028	620.780	1,11
			620.780	1,11
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	46.558	1.461.456	2,61
Ariston Holding NV	EUR	61.598	388.067	0,69
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	59.683	619.510	1,11
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	33.472	826.758	1,47
Ermenegildo Zegna NV	USD	52.435	551.823	0,98
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	50.535	689.045	1,23
GVS SpA, Reg. S	EUR	64.214	368.267	0,66
Interpump Group SpA	EUR	2.948	138.438	0,25
Technoprobe SpA	EUR	56.483	490.837	0,88
			5.534.201	9,88
NIEDERLANDE				
Aalberts NV	EUR	16.012	631.033	1,13
IMCD NV	EUR	7.111	1.122.116	2,00
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	9.937	1.307.709	2,33
Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	13.068	368.518	0,66
			3.429.376	6,12

European Smaller Companies Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
NORWEGEN				
Subsea 7 SA	NOK	48.878	647.160	1,16
TGS ASA	NOK	72.766	858.630	1,53
			1.505.790	2,69
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	17.578	297.947	0,53
			297.947	0,53
SPANIEN				
Aedas Homes SA, Reg. S	EUR	16.354	298.624	0,53
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	22.529	1.467.539	2,62
CIE Automotive SA	EUR	11.445	294.823	0,53
Fluidra SA	EUR	41.139	777.116	1,39
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	14.421	876.076	1,56
			3.714.178	6,63
SCHWEDEN				
Beijer Ref AB	SEK	45.189	551.486	0,98
Nordnet AB publ	SEK	36.718	567.887	1,01
Norva24 Group AB	SEK	146.812	314.008	0,56
Olink Holding AB, ADR	USD	14.633	333.043	0,60
Trelleborg AB 'B'	SEK	11.907	361.891	0,65
			2.128.315	3,80
SCHWEIZ				
Aluflexpack AG	CHF	12.930	124.732	0,22
ams-OSRAM AG	CHF	155.446	361.399	0,64
DKSH Holding AG	CHF	6.177	389.817	0,70
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	52.920	991.348	1,77
Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	3.346	301.140	0,54
SKAN Group AG	CHF	3.782	329.374	0,59
Tecan Group AG	CHF	1.356	503.361	0,90
			3.001.171	5,36
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Adriatic Metals plc	GBP	252.567	610.117	1,09
Alpha Financial Markets Consulting plc	GBP	154.467	692.975	1,24
Ascential plc	GBP	704.270	2.376.931	4,24
Auction Technology Group plc	GBP	73.529	441.516	0,79
Baltic Classifieds Group plc 'ifieds'	GBP	164.972	448.806	0,80
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	59.380	834.697	1,49
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	171.875	552.008	0,99
Croda International plc	GBP	17.450	1.013.687	1,81
Diploma plc	GBP	6.283	258.887	0,46
Dowlais Group plc	GBP	213.568	262.499	0,47
Dr. Martens plc	GBP	30.156	30.734	0,05
FD Technologies plc	GBP	22.071	291.969	0,52
Funding Circle Holdings plc, Reg. S	GBP	251.258	115.610	0,21
Genuit Group plc	GBP	113.828	528.336	0,94
Genus plc	GBP	23.826	594.741	1,06
Hiscox Ltd.	GBP	48.517	588.236	1,05
Intermediate Capital Group plc	GBP	75.241	1.454.489	2,60
IQE plc	GBP	1.612.422	454.425	0,81
Keywords Studios plc	GBP	45.450	868.925	1,55
Oxford Nanopore Technologies plc	GBP	112.653	269.799	0,48
Persimmon plc	GBP	24.877	397.482	0,71
Renishaw plc	GBP	9.671	398.042	0,71
Rotork plc	GBP	274.427	1.021.533	1,82
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	6.896	833.318	1,49
Strix Group plc	GBP	331.412	284.396	0,51
Victrex plc	GBP	43.002	752.871	1,34
Watches of Switzerland Group plc	GBP	79.186	645.365	1,15
Weir Group plc (The)	GBP	31.366	680.665	1,22
XPS Pensions Group plc, Reg. S	GBP	210.117	563.163	1,01
YouGov plc	GBP	91.630	1.243.761	2,22
			19.509.983	34,83

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Kosmos Energy Ltd.	USD	119.073	734.660	1,31
			734.660	1,31
Summe Aktien			55.611.566	99,28
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			55.611.566	99,28
Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Syncona Ltd.	GBP	179.632	254.986	0,45
			254.986	0,45
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			254.986	0,45
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			254.986	0,45
Summe Anlagen			55.866.552	99,73

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
EUR	6.558	GBP	5.703	02/01/2024	J.P. Morgan	(3)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(3)	-

Barmittel	216.645	0,39
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(66.465)	(0,12)
Gesamtvermögen	56.016.732	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettövermögens
Vereinigtes Königreich	35,28
Italien	9,88
Frankreich	9,86
Deutschland	9,05
Spanien	6,63
Niederlande	6,12
Schweiz	5,36
Österreich	4,32
Schweden	3,80
Norwegen	2,69
Dänemark	1,98
Vereinigte Staaten von Amerika	1,31
Irland	1,11
Finnland	1,06
Hongkong	0,75
Slowenien	0,53
Summe Anlagen	99,73
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,27
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Frontier Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	1.319	316.771	0,41
			316.771	0,41
AUSTRALIEN				
Frontier Digital Ventures Ltd.	AUD	3.390.423	1.271.148	1,64
			1.271.148	1,64
BAHRAIN				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	383.298	1.140.099	1,47
			1.140.099	1,47
BANGLADESCH				
BRAC Bank plc	BDT	3.497.365	1.140.826	1,47
Square Pharmaceuticals plc	BDT	496.248	950.910	1,23
			2.091.736	2,70
KANADA				
Filo Corp.	CAD	15.142	242.368	0,31
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	62.373	601.754	0,78
Parex Resources, Inc.	CAD	29.960	568.574	0,73
			1.412.696	1,82
KOLUMBIEN				
Bancolombia SA, ADR Preference	USD	13.870	423.451	0,54
Geopark Ltd.	USD	81.052	697.858	0,90
			1.121.309	1,44
ÄGYPTEN				
Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	462.538	164.201	0,21
			164.201	0,21
ESTLAND				
Enefit Green A/S	EUR	69.987	275.503	0,35
			275.503	0,35
FRANKREICH				
Eramet SA	EUR	3.144	250.763	0,32
			250.763	0,32
ISLAND				
Marel HF	ISK	400.798	1.393.156	1,80
			1.393.156	1,80
IRLAND				
Kenmare Resources plc	GBP	107.395	539.506	0,69
			539.506	0,69
KASACHSTAN				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	124.082	1.881.083	2,43
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	56.022	5.154.024	6,64
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	61.794	2.527.375	3,26
			9.562.482	12,33
KENIA				
Safaricom plc	KES	396.000	35.060	0,04
			35.060	0,04
MAURITIUS				
Alphamin Resources Corp.	CAD	928.202	617.585	0,80
			617.585	0,80
MEXIKO				
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	7.740	228.407	0,29
			228.407	0,29
MAROKKO				
Attijariwafa Bank	MAD	49.993	2.331.550	3,01
Hightech Payment Systems SA	MAD	34.170	2.154.831	2,78
Label Vie	MAD	3.031	1.290.663	1,66
			5.777.044	7,45

Frontier Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PAKISTAN				
Systems Ltd.	PKR	611.454	916.775	1,18
			916.775	1,18
PANAMA				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA 'E'	USD	41.029	1.029.828	1,33
			1.029.828	1,33
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	4.295	643.906	0,83
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	23.346	843.958	1,09
			1.487.864	1,92
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	221.650	522.368	0,67
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	6.524.100	987.356	1,27
Universal Robina Corp.	PHP	70.720	151.007	0,20
			1.660.731	2,14
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA	RON	737.391	3.976.940	5,13
BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	230.026	917.136	1,18
OMV Petrom SA	RON	20.223.635	2.576.044	3,32
			7.470.120	9,63
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	141.180	2.649.052	3,41
			2.649.052	3,41
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Adriatic Metals plc, CDI	AUD	171.543	467.080	0,60
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	24.313	40.310	0,05
Baltic Classifieds Group plc 'ifields'	GBP	144.630	435.567	0,56
Cab Payments Holdings plc	GBP	812.450	856.627	1,11
Central Asia Metals plc	GBP	608.859	1.401.781	1,81
Endava plc, ADR	USD	12.705	1.006.871	1,30
Georgia Capital plc	GBP	118.202	1.538.298	1,98
Helios Towers plc	GBP	520.068	589.407	0,76
			6.335.941	8,17
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
EPAM Systems, Inc.	USD	1.002	301.171	0,39
			301.171	0,39
VIETNAM				
Airports Corp. of Vietnam JSC	VND	51.400	139.778	0,18
Asia Commercial Bank JSC	VND	2.887.274	3.020.824	3,89
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	500.592	1.656.094	2,14
Binh Minh Plastics JSC	VND	201.000	863.857	1,11
FPT Corp.	VND	1.128.448	4.775.467	6,16
FPT DIGITAL RETAIL JSC	VND	199.695	879.736	1,13
Hoa Phat Group JSC	VND	2.220.000	2.555.611	3,29
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VND	409.717	529.689	0,68
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	2.630.511	2.145.149	2,77
Mobile World Investment Corp.	VND	778.384	1.298.633	1,67
Nam Long Investment Corp.	VND	506.564	764.391	0,99
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	559.477	2.091.283	2,70
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	335.600	871.012	1,12

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vietnam Dairy Products JSC	VND	691.390	1.925.112	2,48
Vietnam Engine & Agricultural Machinery Corp.	VND	1.729.600	2.451.514	3,16
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	28.400	38.304	0,05
Vincom Retail JSC	VND	2.196.300	2.107.910	2,72
			28.114.364	36,24
Summe Aktien			76.163.312	98,17
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			76.163.312	98,17

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	11	USD	14	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	649	GBP	508	03/01/2024	J.P. Morgan	2	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						2	-
EUR	111	USD	123	02/01/2024	J.P. Morgan	(1)	-
GBP	723	USD	923	02/01/2024	J.P. Morgan	(3)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(4)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(2)	-

Barmittel	1.765.797	2,28
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(349.782)	(0,45)
Gesamtnettvermögen	77.579.327	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettvermögens
Vietnam	36,24
Kasachstan	12,33
Rumänien	9,63
Vereinigtes Königreich	8,17
Marokko	7,45
Slowenien	3,41
Bangladesch	2,70
Philippinen	2,14
Peru	1,92
Kanada	1,82
Island	1,80
Australien	1,64
Bahrain	1,47
Kolumbien	1,44
Panama	1,33
Pakistan	1,18
Mauritius	0,80
Irland	0,69
Argentinien	0,41

Frontier Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	0,39
Estland	0,35
Frankreich	0,32
Mexiko	0,29
Ägypten	0,21
Kenia	0,04
Summe Anlagen	98,17
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,83
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Future of Finance Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
US Treasury Bill 0% 18/04/2024	USD	16.900	16.629	0,65
			16.629	0,65
Summe Anleihen			16.629	0,65
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	63	15.130	0,59
MercadoLibre, Inc.	USD	18	28.548	1,12
			43.678	1,71
BRASILIEN				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	3.934	32.869	1,29
			32.869	1,29
KANADA				
TMX Group Ltd.	CAD	2.053	49.284	1,93
			49.284	1,93
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	193	14.903	0,58
Tencent Holdings Ltd.	HKD	500	18.862	0,74
			33.765	1,32
FRANKREICH				
Edenred SE	EUR	533	31.944	1,25
Euronext NV, Reg. S	EUR	432	37.684	1,47
			69.628	2,72
DEUTSCHLAND				
Deutsche Boerse AG	EUR	67	13.833	0,54
			13.833	0,54
INDIEN				
One 97 Communications Ltd.	INR	431	3.293	0,13
PB Fintech Ltd.	INR	1.632	15.594	0,61
			18.887	0,74
ISRAEL				
Monday.com Ltd.	USD	43	8.273	0,32
			8.273	0,32
JAPAN				
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	200	13.864	0,54
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	1.000	21.107	0,83
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	700	5.994	0,23
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	400	9.792	0,38
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	600	17.400	0,68
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	100	4.206	0,17
			72.363	2,83
KASACHSTAN				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	60	5.520	0,22
			5.520	0,22
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	35	45.471	1,78
			45.471	1,78
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	679	11.136	0,43
			11.136	0,43
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Endava plc, ADR	USD	608	48.184	1,89
Experian plc	GBP	528	21.529	0,84
London Stock Exchange Group plc	GBP	661	78.061	3,05
Rentokil Initial plc, ADR	USD	111	3.158	0,12
Wise plc 'A'	GBP	1.442	16.048	0,63
			166.980	6,53
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Affirm Holdings, Inc.	USD	66	3.398	0,13
Agilysys, Inc.	USD	67	5.793	0,23
American Express Co.	USD	112	21.087	0,82

Future of Finance Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
American International Group, Inc.	USD	784	53.218	2,08
Ares Management Corp.	USD	52	6.242	0,24
Atlassian Corp. 'A'	USD	87	20.923	0,82
BILL Holdings, Inc.	USD	689	57.628	2,25
Block, Inc. 'A'	USD	394	31.343	1,23
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	417	39.757	1,55
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	141	29.125	1,14
Cadence Design Systems, Inc.	USD	69	18.867	0,74
Capital One Financial Corp.	USD	163	21.501	0,84
Cboe Global Markets, Inc.	USD	399	71.337	2,79
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	326	3.713	0,14
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	343	23.290	0,91
Charles Schwab Corp. (The)	USD	527	36.669	1,43
Chubb Ltd.	USD	110	24.757	0,97
Citigroup, Inc.	USD	406	20.895	0,82
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	51	9.405	0,37
Corebridge Financial, Inc.	USD	1.175	25.668	1,00
CoStar Group, Inc.	USD	148	13.021	0,51
DocuSign, Inc.	USD	282	17.021	0,67
Equifax, Inc.	USD	191	47.507	1,86
Fair Isaac Corp.	USD	18	21.053	0,82
Fifth Third Bancorp	USD	1.373	47.863	1,87
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	12	17.138	0,67
Fiserv, Inc.	USD	672	89.672	3,51
FleetCor Technologies, Inc.	USD	142	40.132	1,57
FTI Consulting, Inc.	USD	392	78.263	3,06
Global Payments, Inc.	USD	624	79.941	3,13
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	64	6.813	0,27
Guidewire Software, Inc.	USD	75	8.298	0,32
HashiCorp, Inc. 'A'	USD	110	2.697	0,11
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	231	29.792	1,17
Intuit, Inc.	USD	14	8.822	0,34
Manhattan Associates, Inc.	USD	46	9.982	0,39
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	103	30.309	1,19
Mastercard, Inc. 'A'	USD	341	145.597	5,69
Model N, Inc.	USD	108	2.999	0,12
Moody's Corp.	USD	30	11.754	0,46
Morningstar, Inc.	USD	57	16.386	0,64
Newmont Corp.	USD	182	7.538	0,29
Paycor HCM, Inc.	USD	332	7.244	0,28
Paylocity Holding Corp.	USD	251	42.125	1,65
Phreesia, Inc.	USD	2.095	49.337	1,93
Q2 Holdings, Inc.	USD	439	19.342	0,76
Redfin Corp.	USD	1.492	15.554	0,61
Roper Technologies, Inc.	USD	34	18.586	0,73
S&P Global, Inc.	USD	14	6.205	0,24
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	94	15.345	0,60
SLM Corp.	USD	694	13.373	0,52
StoneX Group, Inc.	USD	48	3.528	0,14
Strategic Education, Inc.	USD	411	38.268	1,50
Synopsys, Inc.	USD	47	24.241	0,95
T-Mobile US, Inc.	USD	392	62.783	2,46
Toast, Inc. 'A'	USD	2.372	44.475	1,74
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	116	10.495	0,41
TransUnion	USD	569	39.637	1,55
Uber Technologies, Inc.	USD	209	13.134	0,51
Upwork, Inc.	USD	256	3.947	0,15
Verisk Analytics, Inc.	USD	69	16.439	0,64
Visa, Inc. 'A'	USD	659	171.755	6,72
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USD	267	11.967	0,47
Workday, Inc. 'A'	USD	31	8.591	0,34

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Workiva, Inc.	USD	57	5.892	0,23
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	27	7.423	0,29
Summe Aktien			1.906.900	74,58
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.478.587	96,94
			2.495.216	97,59

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

Anleihen

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Bill 0% 04/01/2024	USD	20.900	20.882	0,82
Summe Anleihen			20.882	0,82
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			20.882	0,82
Summe Anlagen			2.516.098	98,41

Barmittel	57.159	2,24
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(16.578)	(0,65)
Gesamt Nettovermögen	2.556.679	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	76,05
Vereinigtes Königreich	6,53
Japan	2,83
Frankreich	2,72
Kanada	1,93
Niederlande	1,78
Argentinien	1,71
China	1,32
Brasilien	1,29
Indien	0,74
Deutschland	0,54
Südkorea	0,43
Israel	0,32
Kasachstan	0,22
Summe Anlagen	98,41
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,59
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Focused Growth Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	947.775	74.921.614	2,09
Shopify, Inc. 'A'	USD	423.602	33.680.595	0,94
			108.602.209	3,03
CHINA				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	510.200	19.246.839	0,54
			19.246.839	0,54
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	449.692	46.496.484	1,30
			46.496.484	1,30
DEUTSCHLAND				
Infineon Technologies AG	EUR	457.237	19.132.899	0,54
SAP SE	EUR	246.775	38.103.136	1,06
Sartorius AG Preference	EUR	196.931	72.638.473	2,03
			129.874.508	3,63
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	3.067.800	26.749.365	0,75
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.331.500	51.653.374	1,44
			78.402.739	2,19
INDIEN				
HDFC Bank Ltd.	INR	2.705.670	55.540.980	1,55
ICICI Bank Ltd.	INR	3.658.629	43.742.897	1,22
			99.283.877	2,77
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	28.886.200	17.647.796	0,49
			17.647.796	0,49
ITALIEN				
Ferrari NV	USD	50.360	17.086.141	0,47
PRADA SpA	HKD	5.755.000	32.932.149	0,92
			50.018.290	1,39
JAPAN				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.885.100	79.014.731	2,21
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	1.033.200	30.431.338	0,85
Keyence Corp.	JPY	125.600	55.181.729	1,54
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	261.400	12.572.747	0,35
			177.200.545	4,95
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	34.465	44.776.074	1,25
ASML Holding NV	EUR	62.214	47.238.549	1,32
BE Semiconductor Industries NV	EUR	247.305	37.533.406	1,05
			129.548.029	3,62
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	1.116.479	80.509.279	2,25
			80.509.279	2,25
SCHWEDEN				
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	3.437.535	51.809.505	1,45
			51.809.505	1,45
SCHWEIZ				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	323.874	44.672.276	1,25
			44.672.276	1,25
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.983.000	76.876.517	2,15
			76.876.517	2,15
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.028.114	121.415.244	3,39
			121.415.244	3,39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Adobe, Inc.	USD	77.902	46.724.841	1,30
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	459.681	69.076.264	1,93
Alphabet, Inc. 'A'	USD	442.797	62.071.284	1,73
Amazon.com, Inc.	USD	1.322.832	203.015.027	5,67

Global Focused Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Amphenol Corp. 'A'	USD	282.369	28.121.129	0,78
Apple, Inc.	USD	687.280	132.988.680	3,71
Ares Management Corp.	USD	306.000	36.729.180	1,03
Atlassian Corp. 'A'	USD	55.109	13.253.163	0,37
Autodesk, Inc.	USD	46.746	11.462.119	0,32
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	107.560	20.336.369	0,57
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	414.006	39.471.332	1,10
Celsius Holdings, Inc.	USD	186.800	10.281.472	0,29
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.723.805	119.942.352	3,35
Colgate-Palmolive Co.	USD	381.860	30.239.493	0,84
ConocoPhillips	USD	654.481	76.633.180	2,14
Constellation Energy Corp.	USD	389.084	45.409.994	1,27
Danaher Corp.	USD	326.573	76.120.901	2,13
Datadog, Inc. 'A'	USD	293.248	36.142.816	1,01
Dexcom, Inc.	USD	240.050	29.757.798	0,83
Dollar General Corp.	USD	83.400	11.304.870	0,32
Eli Lilly & Co.	USD	242.165	141.535.756	3,95
EQT Corp.	USD	678.149	26.447.811	0,74
Exxon Mobil Corp.	USD	539.392	54.014.715	1,51
HubSpot, Inc.	USD	8.141	4.807.179	0,13
KLA Corp.	USD	31.565	18.475.941	0,52
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	549.652	34.650.062	0,97
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	71.161	20.939.836	0,58
Mastercard, Inc. 'A'	USD	66.119	28.230.829	0,79
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	152.074	54.278.252	1,52
Microsoft Corp.	USD	472.714	178.123.362	4,97
Netflix, Inc.	USD	72.789	35.551.603	0,99
NIKE, Inc. 'B'	USD	423.390	46.196.083	1,29
NOV, Inc.	USD	468.164	9.578.635	0,27
NVIDIA Corp.	USD	300.533	149.767.615	4,18
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	109.855	45.145.462	1,26
Pioneer Natural Resources Co.	USD	107.300	24.170.398	0,67
RH	USD	70.176	20.904.027	0,58
Schlumberger NV	USD	789.230	41.142.560	1,15
ServiceNow, Inc.	USD	25.755	18.293.519	0,51
Synopsys, Inc.	USD	32.738	16.885.278	0,47
Tesla, Inc.	USD	224.604	56.824.812	1,59
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	421.687	38.150.023	1,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	157.906	82.944.864	2,32
Zoetis, Inc.	USD	380.325	75.159.827	2,10
Summe Aktien			2.321.300.713	64,82
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.552.904.850	99,22
Summe Anlagen			3.552.904.850	99,22

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufsumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	433.417	EUR	390.398	03/01/2024	J.P. Morgan	1.247	-
USD	3.893	EUR	3.502	02/02/2024	J.P. Morgan	11	-
USD	20.270	GBP	15.866	02/01/2024	J.P. Morgan	66	-
USD	31.915	GBP	24.991	03/01/2024	J.P. Morgan	91	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						122.937	-
EUR	3.502	USD	3.888	03/01/2024	J.P. Morgan	(11)	-
EUR	10.396	USD	11.561	02/02/2024	J.P. Morgan	(38)	-
EUR	1.000	USD	1.109	02/02/2024	State Street	-	-
USD	311.734	EUR	285.715	03/01/2024	J.P. Morgan	(4.553)	-
USD	1.406	SGD	1.868	02/02/2024	J.P. Morgan	(11)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(4.613)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						118.324	-

Barmittel	37.396.066	1,04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(9.366.962)	(0,26)
Gesamtvermögen	3.580.933.954	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	64,82
Japan	4,95
Deutschland	3,63
Niederlande	3,62
Vereinigtes Königreich	3,39
Kanada	3,03
Indien	2,77
Spanien	2,25
Hongkong	2,19
Taiwan	2,15
Schweden	1,45
Italien	1,39
Dänemark	1,30
Schweiz	1,25
China	0,54
Indonesien	0,49
Summe Anlagen	99,22
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,78
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufsumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	400.562	USD	438.250	03/01/2024	J.P. Morgan	5.172	-
EUR	7.629.261	USD	8.335.931	03/01/2024	RBC	109.661	-
EUR	1.000	USD	1.100	02/02/2024	J.P. Morgan	9	-
EUR	32.104	USD	35.307	02/02/2024	Wells Fargo	278	-
GBP	41	USD	52	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
SGD	50.450	USD	38.016	02/02/2024	J.P. Morgan	266	-
SGD	863.520	USD	649.976	02/02/2024	Standard Chartered	5.280	-
USD	254.763	EUR	229.365	02/01/2024	J.P. Morgan	856	-

Global Growth Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ab dem 1. Februar 2024 ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter wendet folgende Anlagestrategien an: Ausschlussverfahren, Engagement in nachhaltigen Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	1.540	2.442.440	0,49
			2.442.440	0,49
AUSTRALIEN				
BHP Group Ltd.	AUD	81.448	2.799.483	0,56
			2.799.483	0,56
BRASILIEN				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	653.219	5.457.645	1,09
			5.457.645	1,09
KANADA				
Brookfield Renewable Partners LP	USD	24.444	640.677	0,13
National Bank of Canada	CAD	13.930	1.063.024	0,21
Nutrien Ltd.	USD	37.861	2.134.603	0,43
Shopify, Inc. 'A'	USD	35.531	2.825.070	0,56
Waste Connections, Inc.	USD	18.423	2.743.737	0,55
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	32.130	2.770.381	0,55
			12.177.492	2,43
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	210.020	2.024.670	0,40
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	217.800	777.806	0,16
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	121.200	608.782	0,12
Kanzhun Ltd., ADR	USD	58.767	966.130	0,19
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	59.200	1.113.401	0,22
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	358.816	1.128.864	0,23
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	8.260	1.204.969	0,24
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	91.200	812.553	0,16
Tencent Holdings Ltd.	HKD	41.000	1.546.688	0,31
Yum China Holdings, Inc.	USD	17.266	734.668	0,15
			10.918.531	2,18
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S, ADR	USD	25.583	2.646.305	0,53
			2.646.305	0,53
FRANKREICH				
Airbus SE	EUR	13.907	2.157.770	0,43
ArcelorMittal SA	EUR	18.084	516.290	0,10
EssilorLuxottica SA	EUR	6.946	1.399.285	0,28
Eurofins Scientific SE	EUR	25.540	1.678.272	0,34
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	878	715.644	0,14
Schneider Electric SE	EUR	8.883	1.793.430	0,36
			8.260.691	1,65
DEUTSCHLAND				
Deutsche Telekom AG	EUR	75.359	1.814.437	0,36
Evotec SE	EUR	274.542	6.467.375	1,29
Hannover Rueck SE	EUR	10.457	2.503.867	0,50
SAP SE	EUR	16.865	2.604.029	0,52
Sartorius AG Preference	EUR	5.211	1.922.090	0,38
Siemens AG	EUR	16.472	3.098.407	0,62
Symrise AG	EUR	17.715	1.953.991	0,39
Zalando SE, Reg. S	EUR	39.888	947.147	0,19
			21.311.343	4,25
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	225.800	1.968.840	0,39
			1.968.840	0,39
INDIEN				
Axis Bank Ltd.	INR	361.148	4.786.874	0,96
Container Corp. of India Ltd.	INR	147.086	1.520.254	0,30
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	107.260	1.458.334	0,29
HDFC Bank Ltd.	INR	258.733	5.311.174	1,06
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	98.849	2.266.753	0,45

Global Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Larsen & Toubro Ltd.	INR	22.472	952.040	0,19
One 97 Communications Ltd.	INR	99.125	757.299	0,15
Pidilite Industries Ltd.	INR	23.803	776.572	0,16
Reliance Industries Ltd.	INR	67.026	2.083.049	0,42
United Spirits Ltd.	INR	101.856	1.367.892	0,27
Voltas Ltd.	INR	86.048	1.011.876	0,20
Zomato Ltd.	INR	575.504	856.031	0,17
			23.148.148	4,62
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7.466.600	4.561.660	0,91
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	8.037.700	840.766	0,17
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	34.556.400	6.576.598	1,31
			11.979.024	2,39
ITALIEN				
PRADA SpA	HKD	191.700	1.096.975	0,22
			1.096.975	0,22
JAPAN				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	147.200	4.031.392	0,80
Daikin Industries Ltd.	JPY	7.600	1.233.051	0,25
Keyence Corp.	JPY	7.000	3.075.415	0,61
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	56.500	2.119.635	0,42
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	31.400	839.532	0,17
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	55.400	2.330.055	0,47
Sony Group Corp.	JPY	9.100	862.284	0,17
			14.491.364	2,89
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.540	2.000.730	0,40
Argenx SE, ADR	USD	2.719	1.036.755	0,21
ASM International NV	EUR	1.960	1.024.216	0,20
ASML Holding NV, ADR	USD	3.813	2.896.469	0,58
BE Semiconductor Industries NV	EUR	16.642	2.525.751	0,50
			9.483.921	1,89
NIGERIA				
Nestle Nigeria plc	NGN	194.638	238.554	0,05
			238.554	0,05
PERU				
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	99.087	3.581.995	0,72
			3.581.995	0,72
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	2.258.957	5.323.742	1,06
Jollibee Foods Corp.	PHP	544.400	2.471.558	0,50
SM Investments Corp.	PHP	211.740	3.334.016	0,67
Universal Robina Corp.	PHP	780.800	1.667.225	0,33
			12.796.541	2,56
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	169.807	2.505.725	0,50
			2.505.725	0,50
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	46.716	1.917.225	0,38
			1.917.225	0,38
SÜDAFRIKA				
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.105	359.143	0,07
			359.143	0,07
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	68.248	1.119.267	0,22
LG Chem Ltd.	KRW	3.119	1.203.017	0,24
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	33.444	2.034.259	0,41
			4.356.543	0,87
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	22.804	1.644.396	0,33
			1.644.396	0,33
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	33.443	968.495	0,19
Boliden AB	SEK	44.777	1.398.954	0,28
Hexagon AB 'B'	SEK	91.316	1.101.484	0,22
			3.468.933	0,69

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SCHWEIZ				
Nestle SA	CHF	8.276	961.402	0,19
			961.402	0,19
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	37.243	3.901.204	0,78
			3.901.204	0,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group plc	GBP	15.905	1.106.242	0,22
AstraZeneca plc, ADR	USD	56.930	3.835.943	0,76
Endava plc, ADR	USD	10.636	842.903	0,17
Experian plc	GBP	69.577	2.836.951	0,57
InterContinental Hotels Group plc	GBP	12.011	1.084.402	0,22
London Stock Exchange Group plc	GBP	18.733	2.212.276	0,44
Rentokil Initial plc	GBP	360.755	2.024.971	0,40
Unilever plc, ADR	USD	31.027	1.501.707	0,30
			15.445.395	3,08
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Accenture plc 'A'	USD	5.254	1.850.721	0,37
Adobe, Inc.	USD	1.179	707.152	0,14
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	21.610	3.247.335	0,65
Alphabet, Inc. 'C'	USD	98.547	13.919.764	2,78
Amazon.com, Inc.	USD	105.933	16.257.537	3,24
American International Group, Inc.	USD	57.087	3.875.066	0,77
Amphenol Corp. 'A'	USD	37.017	3.686.523	0,74
Apollo Global Management, Inc.	USD	31.278	2.935.440	0,59
Apple, Inc.	USD	106.580	20.623.230	4,12
Ares Management Corp.	USD	14.312	1.717.869	0,34
Atlassian Corp. 'A'	USD	5.829	1.401.816	0,28
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	10.496	1.984.479	0,40
Bank of America Corp.	USD	64.873	2.195.627	0,44
Boeing Co. (The)	USD	12.680	3.311.002	0,66
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	7.110	903.325	0,18
CF Industries Holdings, Inc.	USD	23.580	1.861.877	0,37
Charles Schwab Corp. (The)	USD	101.877	7.088.602	1,41
Chubb Ltd.	USD	12.849	2.891.796	0,58
Cigna Group (The)	USD	14.815	4.431.166	0,88
Colgate-Palmolive Co.	USD	32.032	2.536.614	0,51
Confluent, Inc. 'A'	USD	66.204	1.591.544	0,32
ConocoPhillips	USD	23.417	2.741.897	0,55
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	4.891	1.181.568	0,24
Constellation Energy Corp.	USD	20.739	2.420.449	0,48
CSX Corp.	USD	81.595	2.834.202	0,57
Danaher Corp.	USD	5.775	1.346.095	0,27
Elevance Health, Inc.	USD	3.568	1.674.427	0,33
Eli Lilly & Co.	USD	15.154	8.856.907	1,77
EOG Resources, Inc.	USD	27.368	3.326.307	0,66
EQT Corp.	USD	95.080	3.708.120	0,74
Exxon Mobil Corp.	USD	11.720	1.173.641	0,23
FedEx Corp.	USD	4.263	1.086.724	0,22
Fifth Third Bancorp	USD	114.979	4.008.168	0,80
Fiserv, Inc.	USD	34.973	4.666.797	0,93
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	85.565	3.663.893	0,73
General Electric Co.	USD	28.393	3.639.699	0,73
Hubbell, Inc.	USD	3.690	1.211.279	0,24
HubSpot, Inc.	USD	2.721	1.606.723	0,32
Huntington Bancshares, Inc.	USD	100.025	1.280.820	0,26
IDEX Corp.	USD	6.296	1.371.080	0,27
Intuit, Inc.	USD	2.748	1.731.625	0,34
Intuitive Surgical, Inc.	USD	8.860	2.989.718	0,60
JPMorgan Chase & Co.	USD	24.757	4.217.602	0,84
KKR & Co., Inc.	USD	14.046	1.170.453	0,23
Las Vegas Sands Corp.	USD	31.513	1.552.645	0,31
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	23.543	1.484.151	0,30
Linde plc	USD	16.213	6.642.466	1,33

Global Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	7.892	1.808.215	0,36
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	11.202	2.116.730	0,42
Mastercard, Inc. 'A'	USD	8.313	3.549.402	0,71
McKesson Corp.	USD	7.585	3.490.238	0,70
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	18.095	6.458.467	1,29
MetLife, Inc.	USD	49.993	3.313.036	0,66
Microsoft Corp.	USD	64.499	24.303.868	4,85
MongoDB, Inc.	USD	2.189	1.201.632	0,18
Monster Beverage Corp.	USD	20.101	1.158.622	0,23
Netflix, Inc.	USD	5.980	2.920.752	0,58
NVIDIA Corp.	USD	36.003	17.941.735	3,58
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2.924	1.201.632	0,24
Paylocity Holding Corp.	USD	15.391	2.583.072	0,51
Procter & Gamble Co. (The)	USD	36.236	5.286.470	1,05
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	94.702	2.240.649	0,45
Roper Technologies, Inc.	USD	17.951	9.813.094	1,96
Salesforce, Inc.	USD	15.667	4.158.492	0,83
Schlumberger NV	USD	82.670	4.309.587	0,86
ServiceNow, Inc.	USD	4.663	3.312.082	0,66
Stryker Corp.	USD	13.042	3.889.255	0,78
Synopsys, Inc.	USD	4.637	2.391.625	0,48
Teledyne Technologies, Inc.	USD	5.095	2.268.039	0,45
Tesla, Inc.	USD	13.030	3.296.590	0,66
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4.653	2.477.560	0,49
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	9.411	687.003	0,14
Uber Technologies, Inc.	USD	51.357	3.227.274	0,64
UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.018	3.161.135	0,63
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4.177	818.024	0,16
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.403	1.798.978	0,36
Vulcan Materials Co.	USD	3.907	882.943	0,18
Walmart, Inc.	USD	17.378	2.740.337	0,55
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	31.115	1.090.892	0,22
Workday, Inc. 'A'	USD	8.632	2.392.272	0,48
Zoetis, Inc.	USD	10.372	2.049.715	0,41
			304.665.251	60,81
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	2.471.800	2.586.132	0,51
FPT Corp.	VND	982.080	4.156.054	0,83
Masan Group Corp.	VND	855.142	2.360.047	0,47
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	3.913.349	3.191.288	0,64
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	1.039.200	1.401.611	0,28
			13.695.132	2,73
Summe Aktien			497.719.641	99,34
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			497.719.641	99,34
Summe Anlagen			497.719.641	99,34

Barmittel	4.621.542	0,92
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(1.292.669)	(0,26)
Gesamtnettovermögen	501.048.514	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	60,81
Indien	4,62
Deutschland	4,25
Vereinigtes Königreich	3,08
Japan	2,89
Vietnam	2,73
Philippinen	2,56
Kanada	2,43
Indonesien	2,39
China	2,18
Niederlande	1,89
Frankreich	1,65
Brasilien	1,09
Südkorea	0,87
Taiwan	0,78
Peru	0,72
Schweden	0,69
Australien	0,56
Dänemark	0,53
Portugal	0,50
Argentinien	0,49
Hongkong	0,39
Singapur	0,38
Spanien	0,33
Italien	0,22
Schweiz	0,19
Südafrika	0,07
Nigeria	0,05
Summe Anlagen	99,34
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,66
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	131	GBP	102 03/01/2024	J.P. Morgan	1	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1
GBP	4.034	USD	5.154 02/01/2024	J.P. Morgan	(17)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(16)

Global Impact Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds hat ein nachhaltiges Anlageziel, das erreicht werden soll, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 70% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Einzelheiten dazu, wie das nachhaltige Anlageziel des Fonds erreicht werden soll, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	60	95.160	1,46
			95.160	1,46
BRASILIEN				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.600	63.498	0,98
			63.498	0,98
KANADA				
Brookfield Renewable Partners LP	USD	4.659	122.112	1,88
Canadian National Railway Co.	USD	940	117.613	1,81
Shopify, Inc. 'A'	CAD	1.204	95.739	1,47
Waste Connections, Inc.	USD	876	130.463	2,01
			465.927	7,17
CHINA				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	3.090	50.800	0,78
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	3.000	56.422	0,87
			107.222	1,65
FRANKREICH				
Schneider Electric SE	EUR	472	95.294	1,46
SPIE SA	EUR	1.729	54.396	0,84
			149.690	2,30
DEUTSCHLAND				
Evotec SE	EUR	2.469	58.162	0,90
Sartorius AG Preference	EUR	244	90.000	1,38
			148.162	2,28
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	12.200	106.377	1,64
			106.377	1,64
INDIEN				
Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR	USD	1.585	104.452	1,61
HDFC Bank Ltd.	INR	6.313	129.591	1,99
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	10.911	84.817	1,31
			318.860	4,91
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	216.600	132.330	2,04
			132.330	2,04
JAPAN				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	3.200	87.639	1,35
Hamamatsu Photonics KK	JPY	1.900	77.991	1,20
Keyence Corp.	JPY	300	131.804	2,03
			297.434	4,58
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	232	176.156	2,71
DSM-Firmenich AG	EUR	820	83.775	1,29
			259.931	4,00
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	35.900	84.606	1,30
			84.606	1,30
SCHWEIZ				
Sonova Holding AG	CHF	101	33.020	0,51
TE Connectivity Ltd.	USD	530	74.767	1,15
			107.787	1,66

Global Impact Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TAIWAN				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	15.861	99.740	1,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.228	128.633	1,98
			228.373	3,51
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group plc	GBP	1.110	77.204	1,19
AstraZeneca plc	GBP	721	97.321	1,49
			174.525	2,68
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Agilent Technologies, Inc.	USD	486	67.744	1,04
Autodesk, Inc.	USD	290	71.108	1,09
Ball Corp.	USD	1.472	85.302	1,31
Becton Dickinson & Co.	USD	461	111.931	1,72
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	1.051	100.202	1,54
Danaher Corp.	USD	576	134.260	2,07
Darling Ingredients, Inc.	USD	2.228	111.378	1,71
DocuSign, Inc.	USD	830	50.099	0,77
Eli Lilly & Co.	USD	356	208.068	3,20
Fortinet, Inc.	USD	1.774	104.985	1,62
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	480	51.101	0,79
Hubbell, Inc.	USD	362	118.830	1,83
HubSpot, Inc.	USD	162	95.659	1,47
IDEX Corp.	USD	490	106.707	1,64
Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.217	94.780	1,46
Intuit, Inc.	USD	212	133.590	2,06
Intuitive Surgical, Inc.	USD	344	116.079	1,79
Linde plc	USD	406	166.338	2,56
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	132	83.527	1,29
MSA Safety, Inc.	USD	316	53.379	0,82
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	3.629	52.947	0,81
OneMain Holdings, Inc.	USD	2.583	128.504	1,98
PG&E Corp.	USD	6.030	108.781	1,67
Roper Technologies, Inc.	USD	330	180.398	2,78
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	604	58.479	0,90
Stryker Corp.	USD	377	112.425	1,73
Synopsys, Inc.	USD	187	96.449	1,48
Tesla, Inc.	USD	183	46.299	0,71
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	278	148.025	2,28
Trane Technologies plc	USD	198	48.362	0,74
Trex Co., Inc.	USD	817	68.563	1,06
UnitedHealth Group, Inc.	USD	291	152.857	2,35
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	473	92.632	1,43
Verato Corp.	USD	463	38.373	0,59
Zoetis, Inc.	USD	656	129.639	1,99
			3.527.800	54,28
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	59.800	62.566	0,96
			62.566	0,96
Summe Aktien			6.330.248	97,40
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.330.248	97,40
Summe Anlagen			6.330.248	97,40
Barmittel				
			165.008	2,54
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			3.900	0,06
Gesamtnettovermögen				
			6.499.156	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	54,28
Kanada	7,17
Indien	4,91
Japan	4,58
Niederlande	4,00
Taiwan	3,51
Vereinigtes Königreich	2,68
Frankreich	2,30
Deutschland	2,28
Indonesien	2,04
Schweiz	1,66
China	1,65
Hongkong	1,64
Argentinien	1,46
Philippinen	1,30
Brasilien	0,98
Vietnam	0,96
Summe Anlagen	97,40
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,60
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Natural Resources Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Tenaris SA, ADR	USD	18.659	649.893	0,57
			649.893	0,57
AUSTRALIEN				
BHP Group Ltd.	AUD	63.909	2.196.642	1,94
Rio Tinto Ltd.	AUD	10.593	979.490	0,86
			3.176.132	2,80
ÖSTERREICH				
OMV AG	EUR	21.128	930.169	0,82
			930.169	0,82
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	13.931	762.026	0,67
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	46.361	624.019	0,55
Cameco Corp.	USD	34.841	1.499.557	1,32
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	39.932	2.627.614	2,32
Champion Iron Ltd.	AUD	92.117	526.986	0,47
Enbridge, Inc.	USD	71.861	2.586.996	2,28
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	15.561	128.596	0,11
Franco-Nevada Corp.	CAD	5.762	637.540	0,56
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	73.216	706.363	0,62
Nutrien Ltd.	USD	17.998	1.014.727	0,89
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	40.094	571.429	0,50
Osisko Mining, Inc.	CAD	134.227	266.911	0,24
Suncor Energy, Inc.	CAD	63.685	2.046.915	1,80
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	17.939	762.049	0,67
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	52.900	308.377	0,27
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	12.027	1.037.017	0,91
			16.107.122	14,18
CHILE				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	6.039	367.292	0,32
			367.292	0,32
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	8.356	1.634.491	1,44
Schneider Electric SE	EUR	2.822	569.747	0,50
TotalEnergies SE	EUR	59.528	4.062.581	3,58
			6.266.819	5,52
JAPAN				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	39.700	1.663.091	1,46
			1.663.091	1,46
NORWEGEN				
Equinor ASA	NOK	40.712	1.293.924	1,14
Seadrill Ltd.	USD	14.191	668.964	0,59
			1.962.888	1,73
PERU				
Southern Copper Corp.	USD	11.358	978.492	0,86
			978.492	0,86
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	65.177	961.772	0,85
			961.772	0,85
SÜDKOREA				
LG Chem Ltd.	KRW	1.648	635.643	0,56
			635.643	0,56
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BP plc, ADR	USD	74.562	2.644.714	2,33
Glencore plc	GBP	152.051	914.088	0,81
Shell plc	GBP	115.214	3.772.738	3,32
			7.331.540	6,46
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Alcoa Corp.	USD	11.589	400.400	0,35
Baker Hughes Co.	USD	37.949	1.297.097	1,14
Ball Corp.	USD	14.456	837.725	0,74

Global Natural Resources Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CenterPoint Energy, Inc.	USD	11.900	338.317	0,30
CF Industries Holdings, Inc.	USD	15.770	1.245.199	1,10
ChampionX Corp.	USD	19.535	579.017	0,51
Chesapeake Energy Corp.	USD	8.657	670.052	0,59
Chevron Corp.	USD	19.267	2.893.325	2,55
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	27.000	558.090	0,49
ConocoPhillips	USD	42.412	4.966.021	4,37
Diamondback Energy, Inc.	USD	14.691	2.290.033	2,02
Dominion Energy, Inc.	USD	8.831	413.423	0,36
EOG Resources, Inc.	USD	22.982	2.793.232	2,46
EQT Corp.	USD	39.411	1.537.029	1,35
Equitrans Midstream Corp.	USD	70.698	717.585	0,63
Expro Group Holdings NV	USD	24.600	398.766	0,35
Exxon Mobil Corp.	USD	56.150	5.622.861	4,95
FirstEnergy Corp.	USD	11.705	426.413	0,38
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	49.294	2.110.769	1,86
Halliburton Co.	USD	38.907	1.411.935	1,24
HB Fuller Co.	USD	8.600	708.124	0,62
Hess Corp.	USD	25.150	3.661.085	3,22
Hubbell, Inc.	USD	1.914	628.290	0,55
Huntsman Corp.	USD	24.800	629.176	0,55
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	5.800	473.048	0,42
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	58.267	601.898	0,53
Kosmos Energy Ltd.	USD	147.895	1.010.123	0,89
Linde plc	USD	9.854	4.037.184	3,55
Louisiana-Pacific Corp.	USD	10.881	777.774	0,68
Marathon Petroleum Corp.	USD	14.671	2.180.551	1,92
NextEra Energy, Inc.	USD	15.739	953.941	0,84
Noble Corp. plc	USD	18.394	897.443	0,79
Norfolk Southern Corp.	USD	2.245	530.696	0,47
Packaging Corp. of America	USD	5.485	897.401	0,79
PG&E Corp.	USD	28.041	505.860	0,44
Phillips 66	USD	6.275	838.026	0,74
Pioneer Natural Resources Co.	USD	9.820	2.212.053	1,95
Quanta Services, Inc.	USD	2.556	552.556	0,49
Range Resources Corp.	USD	33.465	1.030.387	0,91
RPM International, Inc.	USD	7.449	836.672	0,74
Schlumberger NV	USD	54.867	2.860.217	2,52
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	5.140	1.609.437	1,42
Southern Co. (The)	USD	8.928	622.460	0,55
Southwestern Energy Co.	USD	139.171	919.920	0,81
Steel Dynamics, Inc.	USD	6.139	726.060	0,64
Targa Resources Corp.	USD	13.284	1.147.738	1,01
TechnipFMC plc	USD	74.740	1.511.243	1,33
Valero Energy Corp.	USD	13.617	1.778.244	1,57
Vulcan Materials Co.	USD	3.954	893.564	0,79
Warrior Met Coal, Inc.	USD	9.725	594.587	0,52
Williams Cos., Inc. (The)	USD	68.712	2.397.018	2,11
Summe Aktien			70.530.065	62,10
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			111.560.918	98,23

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

Anleihen

SAMBIA

First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,5% 01/04/2025	USD	200.000	191.722	0,17
Summe Anleihen			191.722	0,17

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Aktien				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ameren Corp.	USD	4.979	358.787	0,32
Summe Aktien			358.787	0,32
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			550.509	0,49
Summe Anlagen			112.111.427	98,72

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufsumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
USD	533	EUR	480	02/01/2024	J.P. Morgan	2	-	
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften							2	-
EUR	161.949	USD	179.794	03/01/2024	J.P. Morgan	(517)	-	
USD	661	EUR	598	03/01/2024	J.P. Morgan	(1)	-	
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten							(518)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten							(516)	-

Barmittel	1.694.184	1,49
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(236.729)	(0,21)
Gesamtnettovermögen	113.568.882	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	62,42
Kanada	14,18
Vereinigtes Königreich	6,46
Frankreich	5,52
Australien	2,80
Norwegen	1,73
Japan	1,46
Peru	0,86
Portugal	0,85
Österreich	0,82
Argentinien	0,57
Südkorea	0,56
Chile	0,32
Sambia	0,17
Summe Anlagen	98,72
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,28
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Real Estate Securities Fund

ANLAGEZIEL

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

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die ihre Vermögenswerte vorrangig in immobilienbezogenen Aktivitäten anlegen bzw. den überwiegenden Teil ihrer Erträge oder Gewinne daraus erwirtschaften. Diese Aktivitäten können das Eigentum an, den Betrieb, die Verwaltung, die Finanzierung, die Bereitstellung von Dienstleistungen für, die Entwicklung, den Kauf oder den Verkauf von Immobilien umschliessen. Das Portfolio kann Anlagen in Immobilienbetriebsfirmen (REOC), Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) oder ähnliche Unternehmungen umfassen. Der Fonds kann in Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) investieren. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
AUSTRALIEN				
Goodman Group, REIT	AUD	27.684	477.329	2,28
Scentre Group, REIT	AUD	222.706	454.119	2,17
			931.448	4,45
BELGIEN				
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	7.372	233.236	1,12
			233.236	1,12
KANADA				
Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAD	3.625	195.338	0,93
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	4.494	166.427	0,80
StorageVault Canada, Inc.	CAD	38.148	150.561	0,72
			512.326	2,45
CHINA				
H World Group Ltd.	HKD	15.120	50.713	0,24
			50.713	0,24
FRANKREICH				
Gecina SA, REIT	EUR	2.551	312.894	1,50
			312.894	1,50
DEUTSCHLAND				
LEG Immobilien SE	EUR	4.668	409.884	1,96
			409.884	1,96
HONGKONG				
Kerry Properties Ltd.	HKD	46.000	84.178	0,40
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	35.500	384.368	1,84
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	64.000	216.548	1,04
			685.094	3,28
INDIEN				
Nexus Select Trust, REIT	INR	76.453	124.998	0,60
			124.998	0,60
JAPAN				
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	53	118.768	0,57
Hoshino Resorts REIT, Inc.	JPY	23	92.033	0,44
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	111	109.540	0,53
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	670	288.967	1,38
Katitas Co. Ltd.	JPY	12.600	195.173	0,93
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	2.000	84.721	0,41
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	28.300	692.792	3,31
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	87	281.356	1,35
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	10.400	155.478	0,74
Tokyu REIT, Inc.	JPY	84	101.164	0,48
			2.119.992	10,14
LUXEMBURG				
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	7.160	356.398	1,70
			356.398	1,70
SINGAPUR				
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	230.800	359.970	1,72
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	98.300	186.823	0,89
			546.793	2,61
SPANIEN				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	3.751	148.156	0,71
			148.156	0,71
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	12.950	201.514	0,96
Derwent London plc, REIT	GBP	10.331	310.470	1,49
InterContinental Hotels Group plc	GBP	934	84.325	0,40
Persimmon plc	GBP	13.692	242.178	1,16

Global Real Estate Securities Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Segro plc, REIT	GBP	28.756	324.581	1,55
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	13.471	179.087	0,86
			1.342.155	6,42
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acadia Realty Trust, REIT	USD	18.503	319.362	1,53
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	662	85.312	0,41
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	12.639	456.900	2,18
American Tower Corp., REIT	USD	1.189	257.371	1,23
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	10.423	175.158	0,84
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	3.597	680.085	3,25
Camden Property Trust, REIT	USD	763	76.319	0,36
CubeSmart, REIT	USD	7.513	351.308	1,68
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	4.601	68.003	0,33
Equinix, Inc., REIT	USD	1.655	1.337.654	6,40
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	5.509	392.075	1,87
Equity Residential, REIT	USD	9.589	591.066	2,83
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	2.088	521.520	2,49
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1.282	207.338	0,99
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.135	206.752	0,99
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	8.767	171.877	0,82
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	4.961	201.020	0,96
Marriott International, Inc. 'A'	USD	623	140.050	0,67
Prologis, Inc., REIT	USD	13.663	1.843.958	8,82
Public Storage, REIT	USD	2.565	787.635	3,77
Regency Centers Corp., REIT	USD	9.038	609.071	2,91
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	8.109	459.780	2,20
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6.313	907.809	4,34
Sun Communities, Inc., REIT	USD	2.813	376.745	1,80
Terreno Realty Corp., REIT	USD	5.131	325.665	1,56
Ventas, Inc., REIT	USD	11.473	577.092	2,76
Welltower, Inc., REIT	USD	8.687	789.648	3,78
			12.916.573	61,77
Summe Aktien			20.690.660	98,95
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			20.690.660	98,95
Summe Anlagen			20.690.660	98,95

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	61,77
Japan	10,14
Vereinigtes Königreich	6,42
Australien	4,45
Hongkong	3,28
Singapur	2,61
Kanada	2,45
Deutschland	1,96
Luxemburg	1,70
Frankreich	1,50
Belgien	1,12
Spanien	0,71
Indien	0,60
China	0,24
Summe Anlagen	98,95
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,05
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufsumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	7.573	GBP	5.928	02/01/2024	J.P. Morgan	25	-
USD	7.659	GBP	5.998	03/01/2024	J.P. Morgan	22	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						47	-

Barmittel	224.798	1,08
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(5.061)	(0,03)
Gesamtnettovermögen	20.910.397	100,00

Global Select Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ab dem 1. Februar 2024 ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	3.024	239.047	1,94
			239.047	1,94
DEUTSCHLAND				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	639	265.336	2,15
			265.336	2,15
ITALIEN				
Enel SpA	EUR	44.494	331.928	2,69
			331.928	2,69
JAPAN				
ITOCHU Corp.	JPY	9.600	392.085	3,18
Olympus Corp.	JPY	21.000	303.352	2,46
Omron Corp.	JPY	8.300	386.729	3,14
			1.082.166	8,78
SCHWEIZ				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1.753	241.793	1,96
Partners Group Holding AG	CHF	186	269.424	2,19
Zurich Insurance Group AG	CHF	502	262.470	2,13
			773.687	6,28
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	2.738	286.806	2,33
			286.806	2,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group plc	GBP	3.746	260.546	2,12
			260.546	2,12
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Amazon.com, Inc.	USD	3.060	469.618	3,81
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	13.500	266.085	2,16
CF Industries Holdings, Inc.	USD	5.439	429.463	3,49
Charles Schwab Corp. (The)	USD	4.563	317.494	2,58
Corebridge Financial, Inc.	USD	17.900	391.026	3,18
Danaher Corp.	USD	1.966	458.255	3,72
Dynatrace, Inc.	USD	2.900	160.515	1,30
Elevance Health, Inc.	USD	843	395.611	3,21
Eli Lilly & Co.	USD	744	434.838	3,53
Hubbell, Inc.	USD	810	265.891	2,16
Intuit, Inc.	USD	605	381.235	3,10
Kenvue, Inc.	USD	17.600	378.048	3,07
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	4.232	266.785	2,17
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.340	478.273	3,88
Microsoft Corp.	USD	925	348.549	2,83
NVIDIA Corp.	USD	1.021	508.805	4,13
PG&E Corp.	USD	22.900	413.116	3,35
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	1.380	268.948	2,18
Roper Technologies, Inc.	USD	929	507.847	4,12
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.057	330.968	2,69
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	4.258	421.755	3,42
Steel Dynamics, Inc.	USD	3.230	382.012	3,10
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	578	307.765	2,50
UnitedHealth Group, Inc.	USD	927	486.935	3,95
			9.069.837	73,63
Summe Aktien			12.309.353	99,92
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.309.353	99,92
Summe Anlagen			12.309.353	99,92

Global Select Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	148.977	1,21
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(139.602)	(1,13)
Gesamtnettovermögen	12.318.728	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	73,63
Japan	8,78
Schweiz	6,28
Italien	2,69
Taiwan	2,33
Deutschland	2,15
Vereinigtes Königreich	2,12
Kanada	1,94
Summe Anlagen	99,92
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,08
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Structured Research Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

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

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	300	3.795	0,01
Globant SA	USD	10	2.401	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	5	7.930	0,03
Tenaris SA	EUR	513	8.953	0,04
			23.079	0,09
AUSTRALIEN				
Allkem Ltd.	AUD	486	3.349	0,01
Ancor plc, CDI	AUD	964	9.345	0,04
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	195	3.445	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	228	3.637	0,01
Brambles Ltd.	AUD	577	5.347	0,02
CAR Group Ltd.	AUD	248	5.265	0,02
Challenger Ltd.	AUD	2.113	9.350	0,04
Cochlear Ltd.	AUD	17	3.460	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	550	6.042	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AUD	491	37.442	0,15
Computershare Ltd.	AUD	754	12.563	0,05
CSL Ltd.	AUD	204	39.850	0,16
Downer EDI Ltd.	AUD	2.859	8.574	0,03
Goodman Group, REIT	AUD	1.038	17.897	0,07
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	1.547	4.432	0,02
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	3.547	13.692	0,05
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	154	5.943	0,02
Macquarie Group Ltd.	AUD	137	17.147	0,07
National Australia Bank Ltd.	AUD	1.724	36.125	0,14
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.312	12.138	0,05
Orica Ltd.	AUD	835	9.076	0,04
PEXA Group Ltd.	AUD	657	4.969	0,02
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	2.683	7.202	0,03
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	965	9.754	0,04
REA Group Ltd.	AUD	22	2.715	0,01
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	2.632	7.959	0,03
Rio Tinto Ltd.	AUD	78	7.212	0,03
Santos Ltd.	AUD	1.165	6.061	0,02
Scentre Group, REIT	AUD	3.606	7.353	0,03
SEEK Ltd.	AUD	355	6.466	0,03
South32 Ltd.	AUD	1.571	3.548	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	1.466	3.960	0,02
Transurban Group	AUD	1.228	11.481	0,04
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	812	5.969	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	1.754	27.385	0,11
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	907	19.249	0,08
Worley Ltd.	AUD	612	7.292	0,03
			402.694	1,58
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	851	45.200	0,18
voestalpine AG	EUR	540	17.073	0,06
			62.273	0,24
BELGIEN				
Argenx SE	EUR	24	9.155	0,04
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	51	4.019	0,01
KBC Group NV	EUR	160	10.439	0,04
			23.613	0,09
BRASILIEN				
Ambev SA	BRL	600	1.688	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.700	14.086	0,06
Banco Bradesco SA	BRL	450	1.416	0,01
Banco Bradesco SA Preference	BRL	3.900	13.619	0,05
Banco BTG Pactual SA	BRL	200	1.549	0,01
CCR SA	BRL	1.000	2.921	0,01
CPFL Energia SA	BRL	100	792	–

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Embraer SA, ADR	USD	100	1.854	0,01
Energisa S/A	BRL	100	1.107	–
Equatorial Energia SA	BRL	100	735	–
Hypera SA	BRL	500	3.683	0,02
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.400	9.732	0,04
Klabin SA	BRL	800	3.661	0,01
Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024	BRL	2	8	–
Localiza Rent a Car SA	BRL	778	10.210	0,04
Lojas Renner SA	BRL	1.570	5.636	0,02
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	624	5.214	0,02
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	3.600	27.588	0,11
Raia Drogasil SA	BRL	740	4.481	0,02
Suzano SA	BRL	300	3.421	0,01
TOTVS SA	BRL	800	5.550	0,02
			118.951	0,47
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	203	11.104	0,04
Air Canada	CAD	353	5.012	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	475	27.984	0,11
Aritzia, Inc.	CAD	290	6.190	0,02
Brookfield Corp.	CAD	1.291	51.646	0,20
BRP, Inc.	CAD	128	9.291	0,04
CAE, Inc.	CAD	316	6.874	0,03
Cameco Corp.	CAD	164	7.059	0,03
Canadian National Railway Co.	USD	234	29.278	0,12
Canadian National Railway Co.	CAD	334	41.845	0,16
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	604	39.745	0,16
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	136	10.751	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	426	33.672	0,13
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	100	10.644	0,04
Constellation Software, Inc.	CAD	15	37.409	0,15
Definity Financial Corp.	CAD	622	17.457	0,07
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	200	16.715	0,07
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	187	15.667	0,06
Element Fleet Management Corp.	CAD	400	6.460	0,03
Enbridge, Inc.	CAD	730	26.278	0,10
ERO Copper Corp.	CAD	1.600	25.441	0,10
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	231	1.909	0,01
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	100	3.297	0,01
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	1.155	11.143	0,04
Magna International, Inc.	CAD	162	9.667	0,04
Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	532	10.032	0,04
MEG Energy Corp.	CAD	100	1.790	0,01
National Bank of Canada	CAD	1.018	77.685	0,30
Nutrien Ltd.	USD	132	7.442	0,03
Nutrien Ltd.	CAD	248	13.979	0,06
Parkland Corp.	CAD	275	8.801	0,03
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	216	5.110	0,02
Royal Bank of Canada	CAD	589	59.733	0,23
Shopify, Inc. 'A'	CAD	460	36.578	0,14
Suncor Energy, Inc.	USD	271	8.710	0,03
Suncor Energy, Inc.	CAD	969	31.145	0,12
TC Energy Corp.	CAD	290	11.327	0,04
Thomson Reuters Corp.	CAD	20	2.912	0,01
TMX Group Ltd.	CAD	250	6.001	0,02
Tourmaline Oil Corp.	CAD	240	10.786	0,04
Waste Connections, Inc.	USD	334	49.743	0,20
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	256	21.834	0,09
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	108	9.312	0,04
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	200	9.825	0,04
WSP Global, Inc.	CAD	88	12.207	0,05
			857.490	3,36

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Banco de Chile	CLP	43.850	5.163	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	26	1.584	0,01
			6.747	0,03
CHINA				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	1.000	963	–
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	260	581	–
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.500	72.303	0,28
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.000	9.721	0,04
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.400	20.896	0,08
BeiGene Ltd.	HKD	600	8.391	0,03
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	1.000	3.476	0,01
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	2.100	1.929	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	50.000	29.782	0,12
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.518	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.964	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	12.179	0,05
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3.500	6.181	0,02
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	8.776	0,03
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	800	2.625	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	2.000	7.186	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	4.200	14.999	0,06
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	200	2.363	0,01
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16.000	1.680	0,01
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	1.006	–
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	700	2.304	0,01
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	2.043	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	2.000	1.444	0,01
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	1.733	0,01
CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.800	2.077	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	6.000	5.583	0,02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	300	2.215	0,01
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.600	1.427	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	15.818	0,06
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	82	757	–
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	620	1.499	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	9.189	0,04
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.280	4.989	0,02
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNY	970	3.936	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	3.900	2.629	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	38.000	18.607	0,07
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	500	2.740	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	494	7.170	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.314	0,01
JOYY, Inc., ADR	USD	66	2.612	0,01
Kanzhun Ltd., ADR	USD	400	6.576	0,03
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	1.500	8.263	0,03
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	5.000	7.303	0,03
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	100	24.354	0,09
Legend Biotech Corp., ADR	USD	110	6.587	0,03
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	1.900	35.734	0,14
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.000	1.607	0,01

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	650	6.834	0,03
Microport Scientific Corp.	HKD	400	432	–
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.376	13.774	0,05
NetEase, Inc.	HKD	400	7.216	0,03
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1.700	12.333	0,05
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	280	40.846	0,16
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.500	6.788	0,03
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	100	146	–
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	2.800	2.726	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	500	1.089	–
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	400	585	–
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	600	5.346	0,02
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	300	3.095	0,01
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	5.000	2.224	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.048	–
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	700	6.372	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.000	113.172	0,44
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.600	2.962	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	221	7.939	0,03
Trip.com Group Ltd.	HKD	50	1.792	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	600	6.163	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.500	5.697	0,02
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	9.600	19.193	0,07
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	3.963	0,02
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	560	3.163	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	427	18.169	0,07
Zai Lab Ltd., ADR	USD	60	1.632	0,01
Zhejiang Runtu Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	3.871	0,01
			688.599	2,69
DÄNEMARK				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	43	3.611	0,02
Coloplast A/S 'B'	DKK	24	2.761	0,01
Demant A/S	DKK	48	2.109	0,01
Genmab A/S	DKK	27	8.639	0,03
Novo Nordisk A/S, ADR	USD	157	16.240	0,06
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.565	161.815	0,63
Novozymes A/S 'B'	DKK	76	4.189	0,02
Royal Unibrew A/S	DKK	219	14.674	0,06
Vestas Wind Systems A/S	DKK	307	9.791	0,04
			223.829	0,88
ÄGYPTEN				
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	EGP	923	2.176	0,01
			2.176	0,01
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	135	6.266	0,02
Kojamo OYJ	EUR	729	9.660	0,04
Kone OYJ 'B'	EUR	86	4.300	0,02
Mandatium OYJ	EUR	1.469	6.616	0,03
Metso OYJ	EUR	245	2.501	0,01
Sampo OYJ 'A'	EUR	550	24.098	0,09
UPM-Kymmene OYJ	EUR	154	5.825	0,02
Valmet OYJ	EUR	91	2.649	0,01
			61.915	0,24

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	157	30.710	0,12
ArcelorMittal SA	EUR	277	7.908	0,03
AXA SA	EUR	1.281	41.776	0,16
BioMerieux	EUR	9	1.008	–
Capgemini SE	EUR	93	19.545	0,08
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	174	12.873	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	373	13.432	0,05
Dassault Systemes SE	EUR	261	12.815	0,05
Edenred SE	EUR	202	12.107	0,05
Engie SA	EUR	1.283	22.656	0,09
EssilorLuxottica SA	EUR	182	36.664	0,14
Eurofins Scientific SE	EUR	137	9.003	0,04
Euronext NV, Reg. S	EUR	82	7.153	0,03
Hermes International SCA	EUR	13	27.671	0,11
Kering SA	EUR	32	14.200	0,06
Legrand SA	EUR	142	14.811	0,06
L'Oreal SA	EUR	53	26.537	0,10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	112	91.289	0,36
Pernod Ricard SA	EUR	137	24.303	0,09
Remy Cointreau SA	EUR	178	22.710	0,09
Renault SA	EUR	71	2.916	0,01
Sanofi SA	EUR	649	64.408	0,25
Schneider Electric SE	EUR	210	42.398	0,17
SEB SA	EUR	98	12.346	0,05
TotalEnergies SE	EUR	1.251	85.376	0,33
Veolia Environnement SA	EUR	128	4.061	0,02
Vinci SA	EUR	390	49.157	0,19
Vivendi SE	EUR	750	8.040	0,03
			717.873	2,81
DEUTSCHLAND				
adidas AG	EUR	98	19.979	0,08
Allianz SE	EUR	111	29.730	0,12
BASF SE	EUR	521	28.134	0,11
Bayer AG	EUR	184	6.850	0,03
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	8	875	–
Commerzbank AG	EUR	171	2.037	0,01
Continental AG	EUR	35	2.980	0,01
Covestro AG, Reg. S	EUR	244	14.229	0,06
Daimler Truck Holding AG	EUR	195	7.344	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	40	8.258	0,03
Deutsche Post AG	EUR	704	34.957	0,14
Deutsche Telekom AG	EUR	2.842	68.427	0,27
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	97	8.580	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	282	8.763	0,03
Hannover Rueck SE	EUR	90	21.550	0,08
Heidelberg Materials AG	EUR	29	2.598	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	509	21.299	0,08
KION Group AG	EUR	146	6.250	0,02
Knorr-Bremse AG	EUR	24	1.562	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	16	3.458	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	74	30.727	0,12
Puma SE	EUR	488	27.292	0,11
QIAGEN NV	EUR	63	2.748	0,01
Rheinmetall AG	EUR	17	5.401	0,02
SAP SE	EUR	474	73.188	0,29
Sartorius AG Preference	EUR	18	6.639	0,03
Scout24 SE, Reg. S	EUR	185	13.140	0,05
Siemens AG	EUR	353	66.400	0,26
Siemens Energy AG	EUR	216	2.869	0,01
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	108	6.289	0,03
Symrise AG	EUR	50	5.515	0,02

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Volkswagen AG Preference	EUR	125	15.470	0,06
Zalando SE, Reg. S	EUR	1.328	31.534	0,12
			585.072	2,29
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	6.600	57.548	0,22
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	3.500	9.512	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	1.500	8.055	0,03
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	300	3.499	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	10.000	11.937	0,05
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	600	20.572	0,08
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.300	4.525	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.414	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.500	17.888	0,07
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	2.000	6.767	0,03
			145.717	0,57
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	254	11.587	0,04
			11.587	0,04
INDIEN				
Adani Green Energy Ltd.	INR	152	2.922	0,01
Ambuja Cements Ltd., Reg. S, GDR	USD	902	5.646	0,02
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	31	2.126	0,01
Axis Bank Ltd.	INR	1.758	23.302	0,09
Bajaj Auto Ltd.	INR	20	1.634	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	123	10.834	0,04
Bajaj Finserv Ltd.	INR	140	2.838	0,01
Balkrishna Industries Ltd.	INR	28	865	–
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	473	1.373	0,01
Bharat Forge Ltd.	INR	91	1.354	0,01
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.210	15.017	0,06
Britannia Industries Ltd.	INR	34	2.181	0,01
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	42	1.277	–
Container Corp. of India Ltd.	INR	962	9.943	0,04
Dabur India Ltd.	INR	229	1.534	0,01
Eicher Motors Ltd.	INR	91	4.531	0,02
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	992	13.487	0,05
HCL Technologies Ltd.	INR	350	6.169	0,02
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	69	2.657	0,01
HDFC Bank Ltd.	INR	1.640	33.665	0,13
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.957	15.213	0,06
Hero MotoCorp Ltd.	INR	50	2.488	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	553	17.713	0,07
ICICI Bank Ltd.	INR	3.583	42.839	0,17
Info Edge India Ltd.	INR	119	7.355	0,03
Infosys Ltd.	INR	1.298	24.085	0,09
Jio Financial Services Ltd.	INR	1.216	3.412	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	109	2.500	0,01
Larsen & Toubro Ltd.	INR	570	24.148	0,09
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	211	4.387	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	111	13.745	0,05
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	4.141	11.810	0,05
Reliance Industries Ltd.	INR	1.216	37.791	0,15
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	281	4.841	0,02
Shriram Finance Ltd.	INR	693	17.107	0,07
State Bank of India	INR	632	4.880	0,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	167	7.620	0,03
Tata Motors Ltd.	INR	1.492	13.986	0,05
Tech Mahindra Ltd.	INR	479	7.328	0,03
Titan Co. Ltd.	INR	142	6.274	0,02
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	57	1.580	0,01
Wipro Ltd.	INR	364	2.067	0,01
Zomato Ltd.	INR	9.224	13.720	0,05
			430.244	1,68

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	45.900	28.042	0,11
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	21.000	8.253	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	33.800	12.565	0,05
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	28.100	5.348	0,02
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	26.100	6.697	0,03
			60.905	0,24
IRLAND				
Bank of Ireland Group plc	EUR	884	8.042	0,03
CRH plc	USD	270	18.727	0,07
ICON plc	USD	45	12.787	0,05
Kingspan Group plc	EUR	82	7.117	0,03
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	100	13.341	0,05
Smurfit Kappa Group plc	EUR	180	7.149	0,03
			67.163	0,26
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	50	1.737	0,01
Banca Mediolanum SpA	EUR	1.021	9.668	0,04
Davide Campari-Milano NV	EUR	2.209	25.041	0,10
DiaSorin SpA	EUR	38	3.941	0,01
Enel SpA	EUR	4.833	36.055	0,14
EXOR NV	EUR	45	4.496	0,02
Ferrari NV	EUR	85	28.850	0,11
Interpump Group SpA	EUR	34	1.768	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.529	30.887	0,12
Moncler SpA	EUR	76	4.705	0,02
PRADA SpA	HKD	500	2.861	0,01
Prysmian SpA	EUR	94	4.297	0,02
Stellantis NV	EUR	894	21.010	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.515	12.672	0,05
UniCredit SpA	EUR	1.077	29.269	0,11
			217.257	0,85
JAPAN				
Advantest Corp.	JPY	300	10.192	0,04
Aiful Corp.	JPY	12.500	33.581	0,13
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	400	14.883	0,06
Asics Corp.	JPY	200	6.253	0,02
Benefit One, Inc.	JPY	900	13.504	0,05
Central Japan Railway Co.	JPY	500	12.676	0,05
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	300	2.160	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	15.141	0,06
CyberAgent, Inc.	JPY	500	3.128	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	500	10.587	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.300	35.603	0,14
Denso Corp.	JPY	3.200	48.206	0,19
Disco Corp.	JPY	100	24.749	0,10
East Japan Railway Co.	JPY	200	11.495	0,04
Fancl Corp.	JPY	500	8.379	0,03
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	200	4.097	0,02
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	1.200	35.344	0,14
Horiba Ltd.	JPY	300	23.422	0,09
Hoshizaki Corp.	JPY	800	29.213	0,11
Inpex Corp.	JPY	400	5.386	0,02
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	900	9.764	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	200	8.168	0,03
JINS Holdings, Inc.	JPY	200	6.649	0,03
Kao Corp.	JPY	200	8.206	0,03
Katitas Co. Ltd.	JPY	600	9.294	0,04
KDDI Corp.	JPY	300	9.517	0,04
Keyence Corp.	JPY	200	87.869	0,34
LY Corp.	JPY	5.500	19.426	0,08
Mercari, Inc.	JPY	400	7.393	0,03
MISUMI Group, Inc.	JPY	1.000	16.917	0,07
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	1.900	11.620	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	5.500	47.094	0,18

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.700	41.617	0,16
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	200	3.406	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.500	31.771	0,12
Nextage Co. Ltd.	JPY	600	10.977	0,04
NIDEC Corp.	JPY	400	16.134	0,06
Nintendo Co. Ltd.	JPY	300	15.599	0,06
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	2.100	56.147	0,22
Nippon Steel Corp.	JPY	1.400	32.008	0,13
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	20.000	24.368	0,10
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	200	26.710	0,10
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	900	26.100	0,10
NTT Data Group Corp.	JPY	700	9.903	0,04
Olympus Corp.	JPY	1.600	23.113	0,09
Omron Corp.	JPY	600	27.956	0,11
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	400	14.858	0,06
ORIX Corp.	JPY	1.500	28.190	0,11
Panasonic Holdings Corp.	JPY	1.700	16.819	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	700	29.441	0,12
Resona Holdings, Inc.	JPY	800	4.049	0,02
Roland Corp.	JPY	200	6.236	0,02
Round One Corp.	JPY	500	1.973	0,01
Sanrio Co. Ltd.	JPY	200	8.322	0,03
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	300	11.861	0,05
Shimadzu Corp.	JPY	200	5.576	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	500	20.946	0,08
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	200	9.620	0,04
SMC Corp.	JPY	100	53.617	0,21
SMS Co. Ltd.	JPY	100	2.051	0,01
SoftBank Corp.	JPY	1.100	13.679	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	300	13.332	0,05
Sompo Holdings, Inc.	JPY	100	4.879	0,02
Sony Group Corp.	JPY	700	66.330	0,26
SUMCO Corp.	JPY	600	8.971	0,04
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	1.800	4.378	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	500	24.271	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	400	7.655	0,03
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	200	6.577	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	200	3.170	0,01
Taiheiyō Cement Corp.	JPY	1.800	37.014	0,14
TDK Corp.	JPY	200	9.512	0,04
Teijin Ltd.	JPY	700	6.618	0,03
Terumo Corp.	JPY	500	16.351	0,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	700	17.478	0,07
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	17.858	0,07
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	300	18.404	0,07
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	800	11.960	0,05
Tokyu Corp.	JPY	400	4.869	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	3.400	62.426	0,24
UT Group Co. Ltd.	JPY	300	5.192	0,02
			1.510.208	5,91
KUWAIT				
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.109	3.227	0,01
			3.227	0,01
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	7.700	9.806	0,04
IOI Corp. Bhd.	MYR	1.100	941	–
Sime Darby Bhd.	MYR	1.900	972	0,01
Sime Darby Plantation Bhd.	MYR	1.000	970	–
			12.689	0,05
MEXIKO				
Arca Continental SAB de CV	MXN	100	1.093	–
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	300	1.012	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	895	11.673	0,05
Fresnillo plc	GBP	417	3.156	0,01
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	180	3.321	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	290	5.073	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	160	4.727	0,02
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	300	1.820	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.600	16.107	0,06
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	2.500	13.983	0,06
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	600	1.331	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.929	12.454	0,05
			75.750	0,30
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	16	20.787	0,08
AerCap Holdings NV	USD	74	5.529	0,02
Akzo Nobel NV	EUR	165	13.681	0,05
ASM International NV	EUR	33	17.244	0,07
ASML Holding NV, ADR	USD	69	52.414	0,21
ASML Holding NV	EUR	186	141.228	0,55
ASR Nederland NV	EUR	37	1.751	0,01
BE Semiconductor Industries NV	EUR	89	13.508	0,05
DSM-Firmenich AG	EUR	75	7.662	0,03
EQT AB	SEK	305	8.690	0,03
Heineken Holding NV	EUR	559	47.432	0,19
ING Groep NV	EUR	3.470	52.103	0,20
Koninklijke KPN NV	EUR	4.132	14.244	0,06
Koninklijke Philips NV	EUR	399	9.307	0,04
Prosus NV	EUR	712	21.431	0,08
Universal Music Group NV	EUR	683	19.530	0,08
Wolters Kluwer NV	EUR	88	12.547	0,05
			459.088	1,80
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	102	7.802	0,03
			7.802	0,03
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	2.056	43.746	0,17
Equinor ASA	NOK	386	12.268	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	810	5.467	0,02
Storebrand ASA	NOK	1.584	14.041	0,06
			75.522	0,30
PANAMA				
Copa Holdings SA 'A'	USD	20	2.136	0,01
			2.136	0,01
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	55	8.246	0,03
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	57	2.060	0,01
			10.306	0,04
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	5.762	13.579	0,05
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	70.000	10.594	0,04
Jollibee Foods Corp.	PHP	1.290	5.857	0,02
SM Investments Corp.	PHP	420	6.613	0,03
Universal Robina Corp.	PHP	520	1.110	0,01
			37.753	0,15
POLEN				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	383	3.237	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	30	1.158	0,01
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	261	3.332	0,01
			7.727	0,03

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PORTUGAL				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	2.232	11.277	0,05
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	2.135	31.504	0,12
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	233	5.948	0,02
			48.729	0,19
KATAR				
Commercial Bank PSQC (The)	QAR	1.690	2.763	0,01
Industries Qatar QSC	QAR	1.583	5.603	0,02
Qatar National Bank QPSC	QAR	3.071	13.543	0,06
			21.909	0,09
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	492	11.415	0,05
Almarai Co. JSC	SAR	65	974	–
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	32	2.955	0,01
Ethiad Etisalat Co.	SAR	234	3.083	0,01
Jarir Marketing Co.	SAR	243	1.013	–
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	167	4.978	0,02
Nahdi Medical Co.	SAR	23	839	–
Riyad Bank	SAR	815	6.203	0,02
Saudi Awwal Bank	SAR	1.122	11.251	0,04
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	400	8.884	0,04
Saudi National Bank (The)	SAR	2.016	20.801	0,08
Saudi Telecom Co.	SAR	826	8.905	0,04
Yanbu National Petrochemical Co.	SAR	148	1.499	0,01
			82.800	0,32
SINGAPUR				
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	9.000	14.037	0,06
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	800	20.243	0,08
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.600	15.757	0,06
Sea Ltd., ADR	USD	260	10.671	0,04
United Overseas Bank Ltd.	SGD	500	10.782	0,04
Wilmar International Ltd.	SGD	600	1.622	0,01
			73.112	0,29
SÜDAFRIKA				
Absa Group Ltd.	ZAR	683	6.099	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	203	2.793	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	83	9.174	0,04
Clicks Group Ltd.	ZAR	261	4.637	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	3.074	12.325	0,05
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	473	2.863	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	81	13.820	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	927	3.650	0,02
			55.361	0,22
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	314	5.150	0,02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	10	1.834	0,01
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	4	1.540	–
KT Corp.	KRW	92	2.453	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	121	46.670	0,18
LG Uplus Corp.	KRW	50	397	–
Lotte Chemical Corp.	KRW	124	14.709	0,06
NAVER Corp.	KRW	70	12.128	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	127	6.133	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.393	145.556	0,57
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	14	2.851	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	19	6.931	0,03
SK Hynix, Inc.	KRW	145	15.867	0,06
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	15	1.628	0,01
			263.847	1,03

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	291	20.984	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.895	17.311	0,07
Banco Santander SA	EUR	6.060	25.435	0,10
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	458	18.090	0,07
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	91	2.827	0,01
Grifols SA	EUR	184	3.178	0,01
Iberdrola SA	EUR	3.022	39.793	0,16
			127.618	0,50
SCHWEDEN				
Alfa Laval AB	SEK	107	4.305	0,02
Assa Abloy AB 'B'	SEK	458	13.263	0,05
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.053	18.238	0,07
Atlas Copco AB 'B'	SEK	645	9.619	0,04
Boliden AB	SEK	120	3.749	0,01
Epiroc AB 'A'	SEK	237	4.781	0,02
Epiroc AB 'B'	SEK	166	2.920	0,01
Essity AB 'B'	SEK	1.076	26.761	0,10
Hexagon AB 'B'	SEK	1.188	14.330	0,06
Indutrade AB	SEK	92	2.400	0,01
Investor AB 'B'	SEK	517	12.007	0,05
Lifco AB 'B'	SEK	96	2.368	0,01
Saab AB 'B'	SEK	38	2.303	0,01
Sandvik AB	SEK	616	13.390	0,05
Skanska AB 'B'	SEK	121	2.207	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	442	6.662	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	898	18.162	0,07
Volvo AB 'A'	SEK	85	2.259	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	566	14.733	0,06
			174.457	0,68
SCHWEIZ				
ABB Ltd.	CHF	567	25.221	0,10
Alcon, Inc.	CHF	246	19.214	0,08
Cie Financiere Richemont SA	CHF	248	34.207	0,13
Givaudan SA	CHF	3	12.467	0,05
Holcim AG	CHF	196	15.426	0,06
Julius Baer Group Ltd.	CHF	405	22.876	0,09
Lonza Group AG	CHF	35	14.834	0,06
Nestle SA	CHF	1.198	139.169	0,55
Novartis AG	CHF	721	72.582	0,28
Partners Group Holding AG	CHF	16	23.176	0,09
Roche Holding AG	CHF	10	3.100	0,01
Roche Holding AG	CHF	247	71.748	0,28
Sandoz Group AG	CHF	111	3.580	0,01
Sika AG	CHF	89	29.075	0,11
Sonova Holding AG	CHF	35	11.443	0,05
Straumann Holding AG	CHF	17	2.755	0,01
TE Connectivity Ltd.	USD	236	33.292	0,13
VAT Group AG, Reg. S	CHF	11	5.545	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	58	30.325	0,12
			570.035	2,23
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.000	17.580	0,07
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	2.981	0,01
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	2.142	13.470	0,05
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8.000	7.390	0,03
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.969	8.380	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	1.000	2.030	0,01
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	1.000	2.628	0,01
Formosa Plastics Corp.	TWD	1.000	2.580	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	6.000	20.428	0,08
Silergy Corp.	TWD	1.000	16.294	0,07

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.000	250.915	0,98
Unimicron Technology Corp.	TWD	1.000	5.735	0,02
			350.411	1,37
THAILAND				
Airports of Thailand PCL	THB	1.700	2.977	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	9.800	7.962	0,03
Bumrungrad Hospital PCL	THB	1.100	7.154	0,03
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	1.600	919	–
Gulf Energy Development PCL	THB	1.300	1.695	–
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	900	1.886	0,01
SCB X PCL	THB	3.300	10.245	0,04
SCG Decor PCL	THB	243	71	–
Siam Cement PCL (The)	THB	1.900	17.029	0,07
			49.938	0,19
TÜRKEI				
Akbank TAS	TRY	1.475	1.819	0,01
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	169	1.731	–
			3.550	0,01
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	364	910	–
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	1.904	1.918	0,01
Emirates NBD Bank PJSC	AED	1.379	6.496	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	518	2.769	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	3.408	12.950	0,05
			25.043	0,10
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Anglo American plc	GBP	318	7.980	0,03
Aptiv plc	USD	278	25.209	0,10
Ashtead Group plc	GBP	178	12.380	0,05
AstraZeneca plc, ADR	USD	231	15.565	0,06
AstraZeneca plc	GBP	797	107.579	0,42
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	1.162	10.675	0,04
Barclays plc	GBP	11.185	21.903	0,08
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	561	8.730	0,03
BP plc	GBP	10.628	63.087	0,25
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	7.568	26.907	0,10
BT Group plc	GBP	3.523	5.545	0,02
Bunzl plc	GBP	205	8.327	0,03
Compass Group plc	GBP	818	22.354	0,09
Croda International plc	GBP	151	9.710	0,04
Diageo plc	GBP	657	23.894	0,09
Endava plc, ADR	USD	60	4.755	0,02
Endeavour Mining plc	GBP	188	4.206	0,02
Experian plc	GBP	495	20.183	0,08
GSK plc	GBP	1.116	20.609	0,08
Helios Towers plc	GBP	3.633	4.117	0,02
Hiscox Ltd.	GBP	1.921	25.783	0,10
HSBC Holdings plc	GBP	10.350	83.757	0,33
Informa plc	GBP	1.449	14.414	0,06
InterContinental Hotels Group plc	GBP	312	28.169	0,11
Lloyds Banking Group plc	GBP	25.282	15.360	0,06
London Stock Exchange Group plc	GBP	214	25.272	0,10
National Grid plc	GBP	1.809	24.372	0,09
Persimmon plc	GBP	396	7.004	0,03
Prudential plc	GBP	2.331	26.335	0,10
RELX plc	GBP	884	35.009	0,14
Rentokil Initial plc	GBP	1.551	8.706	0,03
Rio Tinto plc	GBP	436	32.435	0,13
Segro plc, REIT	GBP	1.329	15.001	0,06
Shell plc	GBP	1.926	63.068	0,25
Smith & Nephew plc	GBP	656	9.009	0,03
Smiths Group plc	GBP	179	4.020	0,02

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	84	11.237	0,04
SSE plc	GBP	610	14.417	0,06
Standard Chartered plc	GBP	480	4.074	0,02
Taylor Wimpey plc	GBP	3.860	7.228	0,03
Unilever plc	GBP	1.344	65.035	0,25
Wise plc 'A'	GBP	902	10.039	0,04
WPP plc	GBP	318	3.049	0,01
			956.508	3,74
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
3M Co.	USD	124	13.569	0,05
Abbott Laboratories	USD	404	44.553	0,17
AbbVie, Inc.	USD	670	103.656	0,41
Accenture plc 'A'	USD	415	146.184	0,57
Adobe, Inc.	USD	211	126.556	0,50
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	288	43.278	0,17
Agilent Technologies, Inc.	USD	91	12.685	0,05
Airbnb, Inc. 'A'	USD	46	6.317	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.813	254.146	0,99
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.820	398.325	1,56
Amazon.com, Inc.	USD	3.869	593.775	2,32
American Express Co.	USD	368	69.287	0,27
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	383	13.845	0,05
American International Group, Inc.	USD	1.045	70.935	0,28
American Tower Corp., REIT	USD	290	62.773	0,25
Amgen, Inc.	USD	258	74.098	0,29
Amphenol Corp. 'A'	USD	564	56.169	0,22
Analog Devices, Inc.	USD	32	6.406	0,03
Apollo Global Management, Inc.	USD	351	32.941	0,13
Apple, Inc.	USD	6.109	1.182.092	4,63
Applied Materials, Inc.	USD	155	25.294	0,10
Ares Management Corp.	USD	222	26.647	0,10
Arista Networks, Inc.	USD	109	25.848	0,10
AT&T, Inc.	USD	270	4.512	0,02
Autodesk, Inc.	USD	32	7.846	0,03
AutoZone, Inc.	USD	13	33.420	0,13
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	102	19.285	0,08
Avantor, Inc.	USD	495	11.454	0,05
Avery Dennison Corp.	USD	79	15.920	0,06
Ball Corp.	USD	386	22.369	0,09
Bank of America Corp.	USD	2.156	72.970	0,29
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	436	22.768	0,09
Bath & Body Works, Inc.	USD	153	6.652	0,03
Baxter International, Inc.	USD	489	18.954	0,07
Becton Dickinson & Co.	USD	148	35.934	0,14
Biogen, Inc.	USD	92	23.925	0,09
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	134	12.994	0,05
Bio-Techne Corp.	USD	186	14.478	0,06
BlackRock, Inc.	USD	28	22.799	0,09
Booking Holdings, Inc.	USD	17	60.711	0,24
Boston Scientific Corp.	USD	445	25.478	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	453	23.275	0,09
Broadcom, Inc.	USD	209	234.619	0,92
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	121	24.994	0,10
Burlington Stores, Inc.	USD	97	19.131	0,08
Cadence Design Systems, Inc.	USD	140	38.281	0,15
Camden Property Trust, REIT	USD	30	3.001	0,01
Cardinal Health, Inc.	USD	38	3.809	0,02
Carrier Global Corp.	USD	588	33.922	0,13
Catalent, Inc.	USD	239	10.867	0,04
Caterpillar, Inc.	USD	37	10.993	0,04
Cboe Global Markets, Inc.	USD	88	15.734	0,06
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	88	8.223	0,03
Cencora, Inc.	USD	89	18.140	0,07
Centene Corp.	USD	56	4.138	0,02
CenterPoint Energy, Inc.	USD	251	7.136	0,03

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CF Industries Holdings, Inc.	USD	291	22.977	0,09	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	788	63.402	0,25
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.235	85.931	0,34	HCA Healthcare, Inc.	USD	46	12.452	0,05
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	29	11.406	0,04	Hess Corp.	USD	114	16.595	0,07
Chesapeake Energy Corp.	USD	101	7.817	0,03	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	216	39.347	0,15
Chevron Corp.	USD	665	99.863	0,39	Hologic, Inc.	USD	322	22.955	0,09
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	24	54.780	0,21	Home Depot, Inc. (The)	USD	434	150.060	0,59
Chubb Ltd.	USD	365	82.147	0,32	Howmet Aerospace, Inc.	USD	447	24.205	0,09
Cigna Group (The)	USD	214	64.007	0,25	Humana, Inc.	USD	46	20.959	0,08
Cintas Corp.	USD	37	22.286	0,09	Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.570	20.104	0,08
Cisco Systems, Inc.	USD	911	46.028	0,18	IDEX Corp.	USD	85	18.510	0,07
Citigroup, Inc.	USD	1.188	61.140	0,24	Ingersoll Rand, Inc.	USD	456	35.513	0,14
Clorox Co. (The)	USD	8	1.137	–	Intel Corp.	USD	896	45.140	0,18
CME Group, Inc.	USD	79	16.639	0,07	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	364	46.945	0,18
CMS Energy Corp.	USD	516	29.882	0,12	Intuit, Inc.	USD	153	96.411	0,38
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.867	109.481	0,43	Intuitive Surgical, Inc.	USD	219	73.899	0,29
Colgate-Palmolive Co.	USD	625	49.494	0,19	IQVIA Holdings, Inc.	USD	16	3.718	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	1.575	69.190	0,27	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	58	11.721	0,05
ConocoPhillips	USD	794	92.969	0,36	Johnson & Johnson	USD	782	122.320	0,48
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	114	27.540	0,11	Johnson Controls International plc	USD	209	12.070	0,05
Copart, Inc.	USD	581	28.452	0,11	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.212	206.476	0,81
Corebridge Financial, Inc.	USD	1.798	39.277	0,15	Kenvue, Inc.	USD	1.208	25.948	0,10
CoStar Group, Inc.	USD	157	13.813	0,05	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.271	42.261	0,17
Costco Wholesale Corp.	USD	184	121.388	0,48	Kimco Realty Corp., REIT	USD	167	3.627	0,01
CSX Corp.	USD	1.195	41.508	0,16	KKR & Co., Inc.	USD	397	33.082	0,13
Cummins, Inc.	USD	232	55.847	0,22	KLA Corp.	USD	115	67.313	0,26
CVS Health Corp.	USD	150	11.847	0,05	Kraft Heinz Co. (The)	USD	469	17.257	0,07
Danaher Corp.	USD	246	57.340	0,22	Lam Research Corp.	USD	91	71.708	0,28
Deere & Co.	USD	75	29.963	0,12	Lattice Semiconductor Corp.	USD	180	12.699	0,05
Dexcom, Inc.	USD	233	28.884	0,11	Linde plc	USD	306	125.368	0,49
Diamondback Energy, Inc.	USD	117	18.238	0,07	Lowe's Cos., Inc.	USD	113	25.220	0,10
Discover Financial Services	USD	190	21.500	0,08	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	95	21.766	0,09
DocuSign, Inc.	USD	1.045	63.076	0,25	Lululemon Athletica, Inc.	USD	49	25.143	0,10
Dollar General Corp.	USD	148	20.061	0,08	Marathon Petroleum Corp.	USD	300	44.589	0,17
Dollar Tree, Inc.	USD	31	4.408	0,02	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	17	5.002	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	1.385	64.839	0,25	Marriott International, Inc. 'A'	USD	67	15.062	0,06
East West Bancorp, Inc.	USD	191	13.888	0,05	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	220	41.571	0,16
Edwards Lifesciences Corp.	USD	363	27.791	0,11	Marvell Technology, Inc.	USD	600	36.816	0,14
Elevance Health, Inc.	USD	137	64.293	0,25	Mastercard, Inc. 'A'	USD	367	156.698	0,61
elf Beauty, Inc.	USD	72	10.458	0,04	McDonald's Corp.	USD	349	103.098	0,40
Eli Lilly & Co.	USD	450	263.007	1,03	McKesson Corp.	USD	98	45.095	0,18
Emerson Electric Co.	USD	20	1.947	0,01	Medtronic plc	USD	394	32.521	0,13
Entegris, Inc.	USD	434	52.861	0,21	Merck & Co., Inc.	USD	1.004	109.305	0,43
EOG Resources, Inc.	USD	344	41.810	0,16	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	938	334.791	1,31
EQT Corp.	USD	216	8.424	0,03	MetLife, Inc.	USD	751	49.769	0,19
Equifax, Inc.	USD	56	13.929	0,05	Microsoft Corp.	USD	2.947	1.110.459	4,35
Equinix, Inc., REIT	USD	49	39.604	0,16	Moderna, Inc.	USD	30	3.010	0,01
Equitable Holdings, Inc.	USD	810	27.297	0,11	Molina Healthcare, Inc.	USD	39	13.859	0,05
Esab Corp.	USD	62	5.424	0,02	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	768	55.473	0,22
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	89	22.230	0,09	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	30	18.983	0,07
Everygy, Inc.	USD	52	2.699	0,01	Monster Beverage Corp.	USD	432	24.900	0,10
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	98	15.850	0,06	Moody's Corp.	USD	39	15.280	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	1.785	178.750	0,70	Morgan Stanley	USD	473	44.270	0,17
Fair Isaac Corp.	USD	11	12.866	0,05	MSCI, Inc.	USD	14	8.017	0,03
FedEx Corp.	USD	137	34.924	0,14	Netflix, Inc.	USD	222	108.429	0,42
Fifth Third Bancorp	USD	972	33.884	0,13	NextEra Energy, Inc.	USD	1.296	78.551	0,31
First Solar, Inc.	USD	26	4.518	0,02	NIKE, Inc. 'B'	USD	584	63.720	0,25
Fiserv, Inc.	USD	558	74.460	0,29	NiSource, Inc.	USD	168	4.434	0,02
FleetCor Technologies, Inc.	USD	149	42.110	0,16	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	260	5.322	0,02
Fortinet, Inc.	USD	437	25.862	0,10	NVIDIA Corp.	USD	1.108	552.161	2,16
Gen Digital, Inc.	USD	1.271	29.119	0,11	NVR, Inc.	USD	6	42.037	0,16
General Electric Co.	USD	881	112.935	0,44	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	127	52.191	0,20
General Motors Co.	USD	485	17.639	0,07	ON Semiconductor Corp.	USD	181	15.331	0,06
Gilead Sciences, Inc.	USD	216	17.478	0,07	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	40	37.783	0,15
Global Payments, Inc.	USD	489	62.646	0,25	Otis Worldwide Corp.	USD	127	11.394	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	151	58.229	0,23	PACCAR, Inc.	USD	110	10.759	0,04
Halliburton Co.	USD	716	25.984	0,10					

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Packaging Corp. of America	USD	49	8.017	0,03
Palo Alto Networks, Inc.	USD	65	19.241	0,08
Penumbra, Inc.	USD	18	4.591	0,02
PepsiCo, Inc.	USD	463	78.488	0,31
Pfizer, Inc.	USD	767	22.086	0,09
PG&E Corp.	USD	3.676	66.315	0,26
Phillips 66	USD	84	11.218	0,04
Pioneer Natural Resources Co.	USD	123	27.707	0,11
PPL Corp.	USD	582	15.737	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	958	139.763	0,55
Prologis, Inc., REIT	USD	450	60.732	0,24
Public Storage, REIT	USD	76	23.337	0,09
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	749	26.882	0,11
QUALCOMM, Inc.	USD	723	104.777	0,41
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	32	28.075	0,11
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	152	29.623	0,12
Repligen Corp.	USD	54	9.961	0,04
Republic Services, Inc.	USD	83	13.620	0,05
ResMed, Inc.	USD	104	17.903	0,07
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	517	29.314	0,11
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	847	20.040	0,08
Rockwell Automation, Inc.	USD	38	11.828	0,05
Roper Technologies, Inc.	USD	76	41.546	0,16
Ross Stores, Inc.	USD	257	35.726	0,14
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	278	36.365	0,14
RPM International, Inc.	USD	140	15.725	0,06
S&P Global, Inc.	USD	156	69.141	0,27
Saia, Inc.	USD	63	28.250	0,11
Salesforce, Inc.	USD	660	175.184	0,69
Samsara, Inc. 'A'	USD	248	8.387	0,03
Schlumberger NV	USD	821	42.799	0,17
ServiceNow, Inc.	USD	19	13.496	0,05
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	121	37.888	0,15
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	86	12.367	0,05
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	20	3.265	0,01
Southern Co. (The)	USD	632	44.063	0,17
Southwest Airlines Co.	USD	273	7.958	0,03
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	537	53.190	0,21
Starbucks Corp.	USD	296	28.475	0,11
Steel Dynamics, Inc.	USD	210	24.837	0,10
Stryker Corp.	USD	196	58.449	0,23
Sun Communities, Inc., REIT	USD	71	9.509	0,04
Synchrony Financial	USD	77	2.954	0,01
Synopsys, Inc.	USD	100	51.577	0,20
Sysco Corp.	USD	217	15.843	0,06
Target Corp.	USD	213	30.353	0,12
Teledyne Technologies, Inc.	USD	63	28.044	0,11
Teleflex, Inc.	USD	59	14.686	0,06
Tenet Healthcare Corp.	USD	252	19.119	0,08
Tesla, Inc.	USD	1.097	277.541	1,09
Texas Instruments, Inc.	USD	75	12.851	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	207	110.220	0,43
TJX Cos., Inc. (The)	USD	382	35.858	0,14
T-Mobile US, Inc.	USD	938	150.230	0,59
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	144	13.028	0,05
Trane Technologies plc	USD	38	9.282	0,04
TransDigm Group, Inc.	USD	38	38.496	0,15
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	127	24.049	0,09
Truist Financial Corp.	USD	265	9.895	0,04
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	109	5.847	0,02
Uber Technologies, Inc.	USD	990	62.212	0,24
United Rentals, Inc.	USD	10	5.785	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	384	201.708	0,79
Valero Energy Corp.	USD	101	13.190	0,05
Veralto Corp.	USD	34	2.818	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	580	21.756	0,09

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	153	62.513	0,24
Viatis, Inc.	USD	2.515	27.237	0,11
Visa, Inc. 'A'	USD	755	196.776	0,77
Vulcan Materials Co.	USD	98	22.147	0,09
Walmart, Inc.	USD	679	107.072	0,42
Walt Disney Co. (The)	USD	495	44.748	0,18
Wells Fargo & Co.	USD	1.995	98.633	0,39
Welltower, Inc., REIT	USD	328	29.815	0,12
Western Alliance Bancorp	USD	122	8.181	0,03
Western Digital Corp.	USD	466	24.619	0,10
Westrock Co.	USD	322	13.543	0,05
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	153	5.364	0,02
Williams Cos., Inc. (The)	USD	660	23.024	0,09
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USD	76	3.406	0,01
Workday, Inc. 'A'	USD	120	33.257	0,13
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	28	7.698	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	299	36.475	0,14
Zoetis, Inc.	USD	341	67.388	0,26
Zscaler, Inc.	USD	136	30.539	0,12
			15.476.708	60,57
Summe Aktien			25.189.418	98,58
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			25.189.418	98,58

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

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Ameren Corp.	USD	313	22.555	0,09
			22.555	0,09
Summe Aktien			22.555	0,09
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			22.555	0,09

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

RUSSLAND

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Gazprom PJSC *	USD	4.380	–	–
LUKOIL PJSC *	RUB	39	–	–
LUKOIL PJSC *	USD	231	–	–
Magnit PJSC *	RUB	98	–	–
Novatek PJSC *	RUB	450	–	–
Sberbank of Russia PJSC *	USD	4.820	1	–
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' *	USD	101	–	–
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR *	USD	266	–	–
			1	–
Summe Aktien			1	–

Optionsscheine

KANADA

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	14	–	–
			–	–
Summe Optionsscheine			–	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1	–
Summe Anlagen			25.211.974	98,67

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		% des Nettovermögens
USD	6.323	GBP	4.949	02/01/2024	State Street	21	-	Ungarn	0,04
USD	6.377	GBP	4.994	03/01/2024	State Street	18	-	Peru	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						39	-	Neuseeland	0,03
USD	1.152	ZAR	21.160	02/01/2024	J.P. Morgan	(2)	-	Polen	0,03
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(2)	-	Chile	0,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						37	-	Türkei	0,01
								Kuwait	0,01
								Ägypten	0,01
								Panama	0,01
								Summe Anlagen	98,67
								Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,33
								Summe	100,00
Barmittel						311.830	1,22		
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)						28.035	0,11		
Gesamtnettovermögen						25.551.839	100,00		

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

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	60,66
Japan	5,91
Vereinigtes Königreich	3,74
Kanada	3,36
Frankreich	2,81
China	2,69
Deutschland	2,29
Schweiz	2,23
Niederlande	1,80
Indien	1,68
Australien	1,58
Taiwan	1,37
Südkorea	1,03
Dänemark	0,88
Italien	0,85
Schweden	0,68
Hongkong	0,57
Spanien	0,50
Brasilien	0,47
Saudi-Arabien	0,32
Mexiko	0,30
Norwegen	0,30
Singapur	0,29
Irland	0,26
Österreich	0,24
Finnland	0,24
Indonesien	0,24
Südafrika	0,22
Thailand	0,19
Portugal	0,19
Philippinen	0,15
Vereinigte Arabische Emirate	0,10
Belgien	0,09
Argentinien	0,09
Katar	0,09
Malaysia	0,05

Global Technology Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen aus dem Sektor Technologieentwicklung oder -nutzung, mit Fokus auf weltweit führenden Technologieunternehmen. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren technologieorientierter Unternehmen an, wie z.B. Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheinen, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs).

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	23.252	5.584.200	1,02
MercadoLibre, Inc.	USD	3.756	5.957.016	1,08
			11.541.216	2,10
BRASILIEN				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	522.421	4.364.827	0,79
			4.364.827	0,79
KANADA				
Shopify, Inc. 'A'	USD	140.198	11.147.143	2,02
			11.147.143	2,02
CHINA				
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	880.720	2.128.676	0,39
Kanzhun Ltd., ADR	USD	182.909	3.007.024	0,54
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	37.496	5.469.917	0,99
Tencent Holdings Ltd.	HKD	51.000	1.923.929	0,35
			12.529.546	2,27
DEUTSCHLAND				
SAP SE	EUR	87.102	13.448.929	2,44
			13.448.929	2,44
JAPAN				
Keyence Corp.	JPY	17.100	7.512.799	1,36
			7.512.799	1,36
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	8.022	10.421.984	1,89
ASM International NV	EUR	18.634	9.737.371	1,77
ASML Holding NV	EUR	33.475	25.417.276	4,61
BE Semiconductor Industries NV	EUR	65.881	9.998.740	1,81
			55.575.371	10,08
SÜDKOREA				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	305.693	18.594.034	3,37
			18.594.034	3,37
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	69.980	5.046.256	0,92
			5.046.256	0,92
TAIWAN				
Silergy Corp.	TWD	252.000	4.106.057	0,75
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.096.000	40.455.230	7,34
			44.561.287	8,09
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Wise plc 'A'	GBP	520.836	5.796.653	1,05
			5.796.653	1,05
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Adobe, Inc.	USD	24.366	14.614.483	2,65
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	201.945	30.346.275	5,51
Amazon.com, Inc.	USD	108.059	16.583.815	3,01
Analog Devices, Inc.	USD	36.492	7.305.333	1,33
Apple, Inc.	USD	257.981	49.919.323	9,06
Atlassian Corp. 'A'	USD	32.900	7.912.121	1,44
Autodesk, Inc.	USD	18.420	4.516.584	0,82
Cadence Design Systems, Inc.	USD	29.246	7.996.880	1,45
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	18.450	3.402.549	0,62
Confluent, Inc. 'A'	USD	123.515	2.969.301	0,54
Datadog, Inc. 'A'	USD	43.286	5.334.999	0,97
DoorDash, Inc. 'A'	USD	47.890	4.808.635	0,87
Entegris, Inc.	USD	107.010	13.033.818	2,36
HubSpot, Inc.	USD	9.100	5.373.459	0,97
Lam Research Corp.	USD	13.578	10.699.464	1,94
Maplebear, Inc.	USD	57.493	1.391.906	0,25
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	9.800	3.497.816	0,63

Global Technology Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens	
Microsoft Corp.	USD	113.480	42.760.399	7,76	USD	3.388	KRW	4.406.000	02/02/2024	Morgan Stanley	(15)	-	
MongoDB, Inc.	USD	13.573	5.713.962	1,04	USD	5.851	TWD	184.000	03/01/2024	J.P. Morgan	(144)	-	
Netflix, Inc.	USD	11.456	5.595.339	1,01	USD	5.951	TWD	184.000	02/02/2024	BNP Paribas	(110)	-	
NVIDIA Corp.	USD	100.083	49.875.362	9,05	USD	4.232.752	TWD	132.581.644	02/02/2024	Deutsche Bank	(134.520)	(0,02)	
ServiceNow, Inc.	USD	17.170	12.195.679	2,21	USD	73.760	TWD	2.253.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(454)	-	
Synopsys, Inc.	USD	28.427	14.661.794	2,66	Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten							(287.718)	(0,05)
Tesla, Inc.	USD	38.236	9.673.708	1,75	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften							488.379	0,09
Uber Technologies, Inc.	USD	100.070	6.288.399	1,14									
Workday, Inc. 'A'	USD	45.068	12.490.146	2,27									
Zscaler, Inc.	USD	33.735	7.575.194	1,37									
Summe Aktien			356.536.743	64,68									
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			546.654.804	99,17									
Summe Anlagen			546.654.804	99,17									
Barmittel											4.754.224	0,86	
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)											(181.741)	(0,03)	
Gesamtvermögen											551.227.287	100,00	

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
CHF	75.179	USD	86.409	04/01/2024	J.P. Morgan	3.302	-
CHF	143.541	USD	165.881	02/02/2024	J.P. Morgan	5.959	-
CHF	1.903.754	USD	2.190.061	02/02/2024	RBC	89.014	0,02
EUR	825.000	USD	888.958	03/01/2024	BNP Paribas	24.317	-
EUR	864.000	USD	950.080	03/01/2024	HSBC	6.368	-
EUR	1.808.150	USD	1.969.368	03/01/2024	J.P. Morgan	32.254	0,01
EUR	40.466.966	USD	44.215.270	03/01/2024	RBC	581.661	0,11
EUR	956.000	USD	1.044.248	03/01/2024	Standard Chartered	14.044	-
EUR	1.106.322	USD	1.209.046	02/02/2024	J.P. Morgan	17.235	-
KRW	4.406.000	USD	3.417	03/01/2024	J.P. Morgan	4	-
KRW	4.406.000	USD	3.383	03/01/2024	Morgan Stanley	38	-
TWD	184.000	USD	5.913	03/01/2024	BNP Paribas	82	-
USD	272.654	CNH	1.933.400	02/02/2024	Barclays	727	-
USD	348	EUR	313	02/01/2024	J.P. Morgan	1	-
USD	264.061	EUR	237.726	03/01/2024	J.P. Morgan	898	-
USD	1.747	EUR	1.571	02/02/2024	BNP Paribas	6	-
USD	65.316	EUR	58.758	02/02/2024	J.P. Morgan	187	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						776.097	0,14
EUR	1.571	USD	1.745	02/01/2024	BNP Paribas	(6)	-
EUR	237.565	USD	263.871	02/01/2024	J.P. Morgan	(886)	-
EUR	58.785	USD	65.263	03/01/2024	J.P. Morgan	(188)	-
EUR	160	USD	178	02/02/2024	J.P. Morgan	-	-
GBP	1.148	USD	1.467	02/01/2024	J.P. Morgan	(5)	-
GBP	13	USD	17	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	86.205	CHF	75.179	04/01/2024	J.P. Morgan	(3.506)	-
USD	11.674	CHF	10.090	02/02/2024	J.P. Morgan	(406)	-
USD	4.253.420	EUR	3.939.296	03/01/2024	J.P. Morgan	(107.381)	(0,02)
USD	138.643	EUR	126.004	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.023)	-
USD	293.640	EUR	267.000	02/02/2024	Wells Fargo	(2.311)	-
USD	528.668	GBP	418.000	02/02/2024	NatWest Markets Plc	(3.710)	-
USD	708.655	JPY	103.228.000	02/02/2024	RBC	(24.453)	(0,01)
USD	3.401	KRW	4.406.000	03/01/2024	J.P. Morgan	(20)	-
USD	3.417	KRW	4.406.000	03/01/2024	Morgan Stanley	(4)	-
USD	1.753.729	KRW	2.281.303.000	02/02/2024	Goldman Sachs	(8.576)	-

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettövermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	64,68
Niederlande	10,08
Taiwan	8,09
Südkorea	3,37
Deutschland	2,44
China	2,27
Argentinien	2,10
Kanada	2,02
Japan	1,36
Vereinigtes Königreich	1,05
Spanien	0,92
Brasilien	0,79
Summe Anlagen	99,17
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,83
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Value Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds legt vorwiegend in unterbewerteten Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren wie Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheinen, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) an. Der Fonds darf nicht mehr als 10% seines Vermögens in China anlegen. Anlagen in China können A- und H-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
AUSTRALIEN				
Downer EDI Ltd.	AUD	896.538	2.688.667	0,51
			2.688.667	0,51
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	84.614	4.494.176	0,86
OMV AG	EUR	74.966	3.300.408	0,63
			7.794.584	1,49
BRASILIEN				
Iguatemi SA	BRL	620.411	3.105.712	0,59
			3.105.712	0,59
KANADA				
BRP, Inc.	CAD	29.697	2.155.536	0,41
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	63.110	4.988.846	0,95
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	7.448	6.917.641	1,32
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	219.967	10.804.779	2,06
			24.866.802	4,74
CHINA				
BOE Varitronix Ltd.	HKD	2.504.000	2.267.736	0,43
			2.267.736	0,43
FRANKREICH				
Sanofi SA	EUR	70.139	6.960.773	1,33
Ubisoft Entertainment SA	EUR	100.931	2.564.218	0,49
			9.524.991	1,82
DEUTSCHLAND				
Covestro AG, Reg. S	EUR	60.825	3.547.117	0,68
Daimler Truck Holding AG	EUR	113.085	4.258.797	0,81
Puma SE	EUR	60.809	3.400.782	0,65
Siemens AG	EUR	34.293	6.450.563	1,23
Siltronic AG	EUR	33.587	3.288.642	0,63
			20.945.901	4,00
INDIEN				
Axis Bank Ltd.	INR	202.945	2.689.956	0,51
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.537.427	4.384.837	0,84
			7.074.793	1,35
ITALIEN				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.680.993	4.931.277	0,94
			4.931.277	0,94
JAPAN				
Aida Engineering Ltd.	JPY	457.000	2.667.181	0,51
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	21.200	3.508.787	0,67
ITOCHU Corp.	JPY	77.700	3.173.441	0,61
Lixil Corp.	JPY	205.800	2.561.584	0,49
Nextage Co. Ltd.	JPY	189.600	3.468.721	0,66
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	4.934.700	6.012.438	1,15
Sharp Corp.	JPY	294.100	2.091.500	0,40
Sintokogio Ltd.	JPY	280.000	2.112.038	0,40
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	93.200	4.524.139	0,86
Taisei Corp.	JPY	88.000	3.002.600	0,57
			33.122.429	6,32
NIEDERLANDE				
Heineken Holding NV	EUR	68.982	5.853.230	1,11
ING Groep NV	EUR	376.183	5.648.519	1,08
Koninklijke Philips NV	EUR	234.063	5.459.400	1,04
			16.961.149	3,23
NORWEGEN				
Seadrill Ltd.	USD	74.680	3.520.415	0,67
			3.520.415	0,67

Global Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
SÜDKOREA				
Lotte Chemical Corp.	KRW	22.719	2.694.883	0,51
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	112.525	6.844.427	1,31
			9.539.310	1,82
SCHWEIZ				
Zürich Insurance Group AG	CHF	14.463	7.561.969	1,44
			7.561.969	1,44
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	40.356	4.227.291	0,81
			4.227.291	0,81
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc	GBP	73.794	9.960.744	1,90
BP plc	GBP	934.966	5.549.915	1,06
Compass Group plc	GBP	215.435	5.887.228	1,12
Rio Tinto plc	GBP	58.127	4.324.185	0,82
Taylor Wimpey plc	GBP	1.363.832	2.553.823	0,49
Unilever plc	GBP	149.507	7.234.524	1,38
			35.510.419	6,77
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc.	USD	45.739	7.076.281	1,35
Allstate Corp. (The)	USD	27.064	3.784.900	0,72
Alphabet, Inc. 'C'	USD	86.124	12.165.015	2,32
American International Group, Inc.	USD	96.059	6.520.485	1,24
Apollo Global Management, Inc.	USD	51.151	4.800.521	0,92
Avantor, Inc.	USD	217.428	5.031.284	0,96
Baxter International, Inc.	USD	120.660	4.676.782	0,89
Becton Dickinson & Co.	USD	35.589	8.641.009	1,65
Broadcom, Inc.	USD	8.772	9.847.272	1,88
Charles Schwab Corp. (The)	USD	100.057	6.961.966	1,33
Chubb Ltd.	USD	36.370	8.185.432	1,56
Corebridge Financial, Inc.	USD	166.323	3.633.326	0,69
Crown Holdings, Inc.	USD	47.545	4.414.078	0,84
Diamondback Energy, Inc.	USD	24.697	3.849.768	0,74
Elevance Health, Inc.	USD	20.496	9.618.568	1,84
Exxon Mobil Corp.	USD	109.057	10.920.968	2,08
Fiserv, Inc.	USD	39.208	5.231.916	1,00
FleetCor Technologies, Inc.	USD	17.477	4.939.350	0,94
General Electric Co.	USD	54.379	6.970.844	1,33
Intel Corp.	USD	106.262	5.353.480	1,02
JPMorgan Chase & Co.	USD	58.986	10.048.855	1,92
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	236.822	7.874.331	1,50
Lam Research Corp.	USD	6.647	5.237.836	1,00
Marvell Technology, Inc.	USD	83.970	5.152.399	0,98
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	21.102	7.531.726	1,44
Micron Technology, Inc.	USD	70.613	6.069.893	1,16
Microsoft Corp.	USD	57.936	21.830.864	4,16
MKS Instruments, Inc.	USD	44.076	4.603.297	0,88
Morgan Stanley	USD	42.080	3.938.478	0,75
News Corp. 'A'	USD	187.317	4.622.984	0,88
PG&E Corp.	USD	398.771	7.193.829	1,37
Salesforce, Inc.	USD	32.257	8.561.976	1,63
Select Medical Holdings Corp.	USD	138.487	3.298.760	0,63
Southern Co. (The)	USD	133.174	9.284.891	1,77
Southwestern Energy Co.	USD	516.274	3.412.571	0,65
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	74.833	4.584.644	0,88
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	53.263	5.275.700	1,01
TechnipFMC plc	USD	177.289	3.584.784	0,68
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	11.848	6.308.645	1,20
T-Mobile US, Inc.	USD	58.296	9.336.687	1,78
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	28.233	5.346.201	1,02
Union Pacific Corp.	USD	15.837	3.893.368	0,74
UnitedHealth Group, Inc.	USD	21.528	11.308.228	2,16
Vornado Realty Trust, REIT	USD	131.317	3.822.638	0,73
Walmart, Inc.	USD	57.845	9.121.578	1,74
Wells Fargo & Co.	USD	147.305	7.282.759	1,39

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Western Digital Corp.	USD	95.652	5.053.295	0,96
Westrock Co.	USD	115.632	4.863.482	0,93
			321.067.944	61,24
VIETNAM				
FPT Corp.	VND	940.278	3.979.153	0,76
Hoa Phat Group JSC	VND	2.134.600	2.457.301	0,47
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	3.464.960	2.825.632	0,54
			9.262.086	1,77
Summe Aktien			523.973.475	99,94
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			523.973.475	99,94
Summe Anlagen			523.973.475	99,94

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufsumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettövermögens
BRL	252.000	USD	51.003	02/02/2024	J.P. Morgan	785	-
EUR	358.070	USD	389.977	03/01/2024	J.P. Morgan	6.406	-
EUR	9.987.726	USD	10.912.852	03/01/2024	RBC	143.561	0,03
GBP	109.000	USD	137.884	02/02/2024	J.P. Morgan	942	-
SGD	179.000	USD	134.914	02/02/2024	J.P. Morgan	914	-
SGD	2.309.592	USD	1.738.441	02/02/2024	Standard Chartered	14.122	-
USD	88	EUR	79	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	14.702	GBP	11.508	02/01/2024	J.P. Morgan	48	-
USD	5.677	GBP	4.446	03/01/2024	J.P. Morgan	16	-
USD	550	HKD	4.300	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	170	HKD	1.330	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	63.293	HKD	494.000	02/02/2024	Barclays	29	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						166.823	0,03
EUR	66.693	USD	74.078	02/01/2024	J.P. Morgan	(249)	-
EUR	298.561	USD	331.460	03/01/2024	J.P. Morgan	(953)	-
GBP	38	USD	49	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
GBP	62.000	USD	79.350	02/02/2024	J.P. Morgan	(385)	-
USD	69.134	AUD	104.000	02/02/2024	RBC	(1.834)	-
USD	18.505	BRL	91.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(196)	-
USD	122.707	BRL	604.000	02/02/2024	Standard Chartered	(1.418)	-
USD	214.127	CAD	290.500	02/02/2024	Morgan Stanley	(5.615)	-
USD	202.814	CHF	176.300	02/02/2024	RBC	(8.243)	-
USD	204.228	EUR	185.700	02/02/2024	Wells Fargo	(1.608)	-
USD	222.079	GBP	175.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(807)	-
USD	995.615	GBP	787.200	02/02/2024	NatWest Markets Plc	(6.987)	-
USD	51.221	INR	4.276.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(108)	-
USD	171.122	INR	14.286.300	02/02/2024	Standard Chartered	(372)	-
USD	95.778	JPY	13.580.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(665)	-
USD	826.363	JPY	120.374.200	02/02/2024	RBC	(28.514)	(0,01)
USD	227.207	KRW	295.558.000	02/02/2024	Goldman Sachs	(1.111)	-
USD	3.803	NOK	40.700	02/02/2024	HSBC	(218)	-
USD	78.290	SGD	104.000	02/02/2024	Goldman Sachs	(628)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(59.911)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						106.912	0,02

Global Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	1.460.293	0,28
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(1.134.643)	(0,22)
Gesamtnettovermögen	524.299.125	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	61,24
Vereinigtes Königreich	6,77
Japan	6,32
Kanada	4,74
Deutschland	4,00
Niederlande	3,23
Südkorea	1,82
Frankreich	1,82
Vietnam	1,77
Österreich	1,49
Schweiz	1,44
Indien	1,35
Italien	0,94
Taiwan	0,81
Norwegen	0,67
Brasilien	0,59
Australien	0,51
China	0,43
Summe Anlagen	99,94
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,06
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Japanese Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in Japan ansässig sind, oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesem Land ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
JAPAN				
Aiful Corp.	JPY	1.743.000	4.229.912	1,18
Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	246.600	3.930.490	1,09
Daikin Industries Ltd.	JPY	44.900	6.580.611	1,83
Disco Corp.	JPY	21.300	4.761.961	1,32
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	8.700	1.947.507	0,54
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	50.200	3.143.632	0,87
Hamamatsu Photonics KK	JPY	100.500	3.726.579	1,04
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	51.100	7.640.018	2,12
Hitachi Ltd.	JPY	166.400	10.822.005	3,01
Horiba Ltd.	JPY	72.000	5.077.971	1,41
Hoshizaki Corp.	JPY	184.600	6.089.334	1,69
Inpex Corp.	JPY	807.100	9.817.995	2,73
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	333.300	6.144.066	1,71
ITOCU Corp.	JPY	425.900	15.713.374	4,37
JMDC, Inc.	JPY	70.600	1.921.751	0,53
Kao Corp.	JPY	210.900	7.817.066	2,17
Keyence Corp.	JPY	25.000	9.921.974	2,76
Kuraray Co. Ltd.	JPY	696.200	6.345.711	1,76
Medley, Inc.	JPY	48.500	1.363.977	0,38
Mercari, Inc.	JPY	57.700	963.325	0,27
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	322.100	4.116.149	1,14
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.290.600	9.982.652	2,77
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	298.400	7.980.603	2,22
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	428.900	9.484.728	2,64
Miura Co. Ltd.	JPY	183.400	3.292.237	0,91
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	11.300	216.208	0,06
Nexon Co. Ltd.	JPY	334.200	5.491.563	1,53
Nextage Co. Ltd.	JPY	274.700	4.539.856	1,26
NIDEC Corp.	JPY	83.100	3.027.842	0,84
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	58.600	1.415.329	0,39
Nippon Steel Corp.	JPY	488.500	10.088.939	2,80
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	10.026.600	11.035.600	3,07
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	55.400	6.683.535	1,86
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	129.100	3.381.985	0,94
Olympus Corp.	JPY	278.500	3.634.166	1,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	114.500	3.841.947	1,07
ORIX Corp.	JPY	490.800	8.332.265	2,32
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	2.417.100	3.740.108	1,04
Plus Alpha Consulting Co. Ltd.	JPY	86.400	1.566.405	0,44
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	193.300	7.344.136	2,04
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.025.600	4.689.303	1,30
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	139.600	2.537.730	0,70
Seibu Giken Co. Ltd.	JPY	51.000	568.494	0,16
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	190.700	6.811.038	1,89
SHIFT, Inc.	JPY	26.500	6.062.310	1,68
Shimadzu Corp.	JPY	133.800	3.369.799	0,94
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	329.700	12.476.619	3,47
SoftBank Group Corp.	JPY	87.000	3.492.577	0,97
Sony Group Corp.	JPY	186.700	15.981.066	4,44
SUMCO Corp.	JPY	548.700	7.410.706	2,06
Sumitomo Densetsu Co. Ltd.	JPY	275.200	4.822.732	1,34
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	116.200	3.452.100	0,96
Suzuki Motor Corp.	JPY	266.000	10.265.411	2,85
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	220.600	4.097.786	1,14
TKP Corp.	JPY	187.900	2.157.308	0,60
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	533.400	3.497.667	0,97
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	314.900	7.102.446	1,97
Tokyo Electron Ltd.	JPY	56.400	9.098.202	2,53
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	184.800	3.822.005	1,06

Japanese Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Toyota Industries Corp.	JPY	146.200	10.756.862	2,99
TRYT, Inc.	JPY	450.400	1.635.709	0,45
Visional, Inc.	JPY	74.500	4.269.911	1,19
			355.533.293	98,79
Summe Aktien			355.533.293	98,79
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			355.533.293	98,79
Summe Anlagen			355.533.293	98,79

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	63.270	JPY	9.893.235	05/01/2024	J.P. Morgan	94	-
EUR	1.768.264	JPY	272.938.066	02/02/2024	J.P. Morgan	19.522	-
JPY	50.982.719	EUR	322.364	04/01/2024	J.P. Morgan	3.163	-
JPY	5.680.641	EUR	35.944	02/02/2024	J.P. Morgan	452	-
JPY	4.813.191	USD	33.000	02/02/2024	J.P. Morgan	1.067	-
USD	350.000	JPY	49.277.281	05/01/2024	J.P. Morgan	1.471	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						25.769	-
EUR	15.061.170	JPY	2.412.305.442	02/02/2024	Goldman Sachs	(394.719)	(0,11)
EUR	3.708.352	JPY	579.341.324	02/02/2024	J.P. Morgan	(3.547)	-
GBP	1.576	JPY	286.811	04/01/2024	J.P. Morgan	(18)	-
JPY	130.039.975	EUR	842.106	02/02/2024	J.P. Morgan	(8.927)	-
USD	43.029	JPY	6.129.162	04/01/2024	J.P. Morgan	(266)	-
USD	1.106.760	JPY	161.900.191	02/02/2024	RBC	(38.819)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(446.296)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(420.527)	(0,12)

Barmittel	4.956.465	1,38
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(612.441)	(0,17)
Gesamtnettovermögen	359.877.317	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Japan	98,79
Summe Anlagen	98,79
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,21
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US All-Cap Opportunities Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren von in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässigen Unternehmen.

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

Der Fonds legt vorwiegend im gesamten Spektrum der Marktkapitalisierungen in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind. Er verfügt über die Flexibilität, in ein breites Spektrum von Sektoren, Anlagestilen und Kapitalisierungen zu investieren, was es dem Fonds ermöglicht, opportunistisch Positionen in Unternehmen einzugehen und das Portfolio umzuschichten. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine und American Depositary Receipts (ADRs) umfassen. Der Fonds kann auch in Unternehmen anlegen, die in Schwellenländern ansässig sind.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
ERO Copper Corp.	CAD	4.323	68.738	0,54
Nutrien Ltd.	USD	1.064	59.988	0,47
Shopify, Inc. 'A'	USD	921	73.229	0,58
Waste Connections, Inc.	USD	710	105.740	0,84
			307.695	2,43
DEUTSCHLAND				
Sartorius AG Preference	EUR	190	70.082	0,56
			70.082	0,56
NIEDERLANDE				
Argenx SE, ADR	USD	148	56.432	0,45
			56.432	0,45
NORWEGEN				
Seadrill Ltd.	USD	2.272	107.102	0,85
			107.102	0,85
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	2.126	87.251	0,69
			87.251	0,69
SCHWEIZ				
On Holding AG 'A'	USD	2.348	65.333	0,52
			65.333	0,52
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.260	131.985	1,04
			131.985	1,04
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc, ADR	USD	1.171	78.902	0,62
			78.902	0,62
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Adobe, Inc.	USD	152	91.168	0,72
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	833	125.175	0,99
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.904	410.190	3,24
Amazon.com, Inc.	USD	2.771	425.265	3,36
Amphenol Corp. 'A'	USD	601	59.854	0,47
Analog Devices, Inc.	USD	644	128.922	1,02
Apollo Global Management, Inc.	USD	781	73.297	0,58
Apple, Inc.	USD	3.662	708.597	5,60
AutoZone, Inc.	USD	35	89.976	0,71
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	345	65.229	0,52
BILL Holdings, Inc.	USD	835	69.839	0,55
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	691	87.792	0,69
Cava Group, Inc.	USD	1.000	44.870	0,36
Celsius Holdings, Inc.	USD	300	16.512	0,13
Cencora, Inc.	USD	854	174.062	1,38
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	1.611	109.387	0,87
Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.177	151.476	1,20
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	41	93.583	0,74
Chubb Ltd.	USD	710	159.793	1,26
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.029	177.621	1,41
Confluent, Inc. 'A'	USD	1.781	42.815	0,34
CSX Corp.	USD	3.776	131.159	1,04
Dexcom, Inc.	USD	288	35.702	0,28
Diamondback Energy, Inc.	USD	658	102.569	0,81
East West Bancorp, Inc.	USD	886	64.421	0,51
Elevance Health, Inc.	USD	363	170.352	1,35
Eli Lilly & Co.	USD	440	257.162	2,03
Exxon Mobil Corp.	USD	1.743	174.544	1,38
Fair Isaac Corp.	USD	78	91.230	0,72
Fiserv, Inc.	USD	1.218	162.530	1,29
FleetCor Technologies, Inc.	USD	259	73.199	0,58
FMC Corp.	USD	609	38.513	0,30
FTI Consulting, Inc.	USD	641	127.976	1,01

US All-Cap Opportunities Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
General Electric Co.	USD	2.489	319.065	2,52
Global Payments, Inc.	USD	1.159	148.480	1,17
HCA Healthcare, Inc.	USD	258	69.839	0,55
Home Depot, Inc. (The)	USD	676	233.734	1,85
Howmet Aerospace, Inc.	USD	302	16.353	0,13
Hubbell, Inc.	USD	42	13.787	0,11
IDEX Corp.	USD	203	44.207	0,35
Inmed, Inc.	USD	488	15.353	0,12
Intuit, Inc.	USD	94	59.233	0,47
Intuitive Surgical, Inc.	USD	353	119.116	0,94
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	466	88.051	0,70
JPMorgan Chase & Co.	USD	541	92.165	0,73
Karuna Therapeutics, Inc.	USD	242	76.699	0,61
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.523	96.010	0,76
Linde plc	USD	370	151.589	1,20
Lululemon Athletica, Inc.	USD	151	77.481	0,61
Marriott International, Inc. 'A'	USD	755	169.724	1,34
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	569	107.518	0,85
Mastercard, Inc. 'A'	USD	278	118.698	0,94
McDonald's Corp.	USD	353	104.280	0,83
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.095	390.827	3,09
Microsoft Corp.	USD	2.560	964.634	7,63
Molina Healthcare, Inc.	USD	379	134.681	1,07
Netflix, Inc.	USD	336	164.109	1,30
NVIDIA Corp.	USD	787	392.194	3,10
PepsiCo, Inc.	USD	681	115.443	0,91
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1.439	53.732	0,43
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	1.228	90.737	0,72
Prothena Corp. plc	USD	287	10.702	0,09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	13	11.405	0,09
Roper Technologies, Inc.	USD	349	190.784	1,51
Saia, Inc.	USD	101	45.290	0,36
Salesforce, Inc.	USD	519	137.758	1,09
Schlumberger NV	USD	2.117	110.359	0,87
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	319	52.074	0,41
Southwestern Energy Co.	USD	12.828	84.793	0,67
Stryker Corp.	USD	374	111.531	0,88
Synopsys, Inc.	USD	156	80.460	0,64
TechnipFMC plc	USD	1.675	33.869	0,27
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	247	131.519	1,04
T-Mobile US, Inc.	USD	1.467	234.955	1,86
Toro Co. (The)	USD	214	20.675	0,16
Uber Technologies, Inc.	USD	3.965	249.161	1,97
UnitedHealth Group, Inc.	USD	379	199.081	1,57
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	601	117.700	0,93
Visa, Inc. 'A'	USD	1.642	427.954	3,39
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	183	64.983	0,51
Zoetis, Inc.	USD	679	134.184	1,06
Summe Aktien			11.611.756	91,84
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.516.538	99,00
Summe Anlagen			12.516.538	99,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	91,84
Kanada	2,43
Taiwan	1,04
Norwegen	0,85
Singapur	0,69
Vereinigtes Königreich	0,62
Deutschland	0,56
Schweiz	0,52
Niederlande	0,45
Summe Anlagen	99,00
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,00
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Barmittel	154.890	1,23
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(28.266)	(0,23)
Gesamtneuvermögen	12.643.162	100,00

US Blue Chip Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien grosser und mittelständischer „Blue Chip“-Unternehmen in den Vereinigten Staaten.

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

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesem Land ausüben sowie eine Marktkapitalisierung aufweisen, die höher oder gleich hoch ist wie jener Unternehmen im Russell Midcap Index oder S&P Mid-cap 400 Index, und eine Marktführungsposition, ein erfahrenes Management und starke Finanzfundamentaldaten haben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten. Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Shopify, Inc. 'A'	USD	62.061	4.934.470	0,74
			4.934.470	0,74
NIEDERLANDE				
Adyen NV, ADR	USD	136.813	1.773.097	0,26
ASML Holding NV, ADR	USD	11.175	8.488.865	1,27
			10.261.962	1,53
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	32.254	1.323.704	0,20
			1.323.704	0,20
SCHWEIZ				
TE Connectivity Ltd.	USD	9.677	1.365.134	0,21
			1.365.134	0,21
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	23.689	2.481.423	0,37
			2.481.423	0,37
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc, ADR	USD	25.202	1.698.111	0,25
			1.698.111	0,25
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	35.000	5.259.450	0,79
Align Technology, Inc.	USD	1.909	527.590	0,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	77.520	10.866.754	1,62
Alphabet, Inc. 'C'	USD	342.713	48.408.211	7,24
Amazon.com, Inc.	USD	395.085	60.633.695	9,06
Apple, Inc.	USD	327.155	63.304.493	9,46
Atlasian Corp. 'A'	USD	11.901	2.862.071	0,43
BILL Holdings, Inc.	USD	18.782	1.570.926	0,23
Booking Holdings, Inc.	USD	1.969	7.031.772	1,05
Carvana Co.	USD	36.603	2.012.433	0,30
Charles Schwab Corp. (The)	USD	41.497	2.887.361	0,43
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	3.069	7.005.023	1,05
Chubb Ltd.	USD	33.511	7.541.986	1,13
Cintas Corp.	USD	2.520	1.517.884	0,23
Colgate-Palmolive Co.	USD	22.462	1.778.766	0,27
Confluent, Inc. 'A'	USD	36.813	884.985	0,13
Constellation Energy Corp.	USD	31.548	3.681.967	0,55
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	6.641	1.704.147	0,25
Danaher Corp.	USD	19.762	4.606.325	0,69
Datadog, Inc. 'A'	USD	12.948	1.595.841	0,24
Dollar General Corp.	USD	34.507	4.677.424	0,70
DoorDash, Inc. 'A'	USD	19.494	1.957.393	0,29
Elevance Health, Inc.	USD	6.531	3.064.933	0,46
Eli Lilly & Co.	USD	37.496	21.914.912	3,28
Fiserv, Inc.	USD	11.933	1.592.340	0,24
Fortinet, Inc.	USD	9.312	551.084	0,08
General Electric Co.	USD	30.338	3.889.028	0,58
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	5.099	1.966.276	0,29
Humana, Inc.	USD	9.763	4.448.413	0,67
Intuit, Inc.	USD	13.965	8.799.905	1,32
Intuitive Surgical, Inc.	USD	32.698	11.033.613	1,65
Lam Research Corp.	USD	1.535	1.209.580	0,18
Linde plc	USD	8.473	3.471.388	0,52
Lululemon Athletica, Inc.	USD	7.585	3.892.015	0,58
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	23.933	4.522.380	0,68
Mastercard, Inc. 'A'	USD	45.210	19.303.314	2,89
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	90.133	32.170.270	4,81
Microsoft Corp.	USD	171.552	64.642.509	9,66
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	27.715	2.001.854	0,30
MongoDB, Inc.	USD	10.403	4.379.455	0,65
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	6.991	4.423.765	0,66

US Blue Chip Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens	
Morgan Stanley	USD	37.382	3.498.768	0,52	USD	749	EUR	675	02/01/2024	J.P. Morgan	2	-	
MSCI, Inc.	USD	1.538	880.674	0,13	USD	24.340	EUR	21.922	03/01/2024	J.P. Morgan	73	-	
Netflix, Inc.	USD	22.554	11.015.825	1,65	USD	29.169	GBP	22.832	02/01/2024	J.P. Morgan	95	-	
NIKE, Inc. 'B'	USD	19.436	2.120.662	0,32	USD	80.702	GBP	63.194	03/01/2024	J.P. Morgan	231	-	
NVIDIA Corp.	USD	62.269	31.031.133	4,64	Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften							48.392	0,01
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	6.916	2.842.165	0,42	EUR	140.723	USD	156.305	02/01/2024	J.P. Morgan	(525)	-	
Procter & Gamble Co. (The)	USD	11.565	1.687.218	0,25	EUR	15.844	USD	17.613	02/02/2024	J.P. Morgan	(50)	-	
Roper Technologies, Inc.	USD	10.116	5.530.013	0,83	GBP	22	USD	28	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-	
Ross Stores, Inc.	USD	34.131	4.744.550	0,71	USD	137.709	EUR	126.278	03/01/2024	J.P. Morgan	(2.081)	-	
S&P Global, Inc.	USD	9.125	4.044.291	0,60	Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten							(2.656)	-
Schlumberger NV	USD	44.822	2.336.571	0,35	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften							45.736	0,01
ServiceNow, Inc.	USD	25.252	17.936.243	2,68									
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	10.959	3.431.482	0,51									
Snowflake, Inc. 'A'	USD	8.128	1.638.036	0,25									
Stryker Corp.	USD	13.961	4.163.310	0,62									
Synopsys, Inc.	USD	17.298	8.921.789	1,33									
Teleflex, Inc.	USD	4.082	1.016.051	0,15									
Tesla, Inc.	USD	73.837	18.680.761	2,79									
Texas Instruments, Inc.	USD	9.312	1.595.518	0,24									
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16.307	8.682.907	1,30									
TJX Cos., Inc. (The)	USD	35.418	3.324.688	0,50									
T-Mobile US, Inc.	USD	46.771	7.490.843	1,12									
TransDigm Group, Inc.	USD	1.870	1.894.404	0,28									
UnitedHealth Group, Inc.	USD	45.344	23.818.296	3,56									
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	8.085	1.583.366	0,24									
Veralto Corp.	USD	7.073	586.210	0,09									
Visa, Inc. 'A'	USD	91.898	23.951.376	3,58									
Zoetis, Inc.	USD	21.766	4.301.397	0,64									
			642.342.078	96,02									
Summe Aktien			664.406.882	99,32									
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			664.406.882	99,32									

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

Anleihen

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Carvana Co., 144A 12% 01/12/2028	USD	392.000	333.594	0,05									
Carvana Co., 144A 13% 01/06/2030	USD	589.000	498.168	0,07									
Carvana Co., 144A 14% 01/06/2031	USD	697.000	596.040	0,09									
			1.427.802	0,21									
Summe Anleihen			1.427.802	0,21									
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.427.802	0,21									
Summe Anlagen			665.834.684	99,53									

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
EUR	318.439	USD	348.059	03/01/2024	J.P. Morgan	4.454	-
EUR	3.007.815	USD	3.286.418	03/01/2024	RBC	43.233	0,01
EUR	1.000	USD	1.100	02/02/2024	J.P. Morgan	9	-
EUR	34.104	USD	37.507	02/02/2024	Wells Fargo	295	-
GBP	38	USD	49	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-

Barmittel	1.743.233	0,26
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1.397.886	0,21
Gesamtvermögen	668.975.803	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettövermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	96,23
Niederlande	1,53
Kanada	0,74
Taiwan	0,37
Vereinigtes Königreich	0,25
Schweiz	0,21
Singapur	0,20
Summe Anlagen	99,53
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,47
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

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

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung mindestens der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 1000 Index entspricht. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilieninvestmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts, REITs) gelten.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
NIEDERLANDE				
NXP Semiconductors NV	USD	22.792	5.275.892	0,88
			5.275.892	0,88
PERU				
Southern Copper Corp.	USD	54.979	4.736.441	0,79
			4.736.441	0,79
SCHWEIZ				
TE Connectivity Ltd.	USD	2.100	296.247	0,05
			296.247	0,05
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Accenture plc 'A'	USD	13.047	4.595.806	0,76
Agilent Technologies, Inc.	USD	37.682	5.252.494	0,87
Allstate Corp. (The)	USD	34.565	4.833.915	0,80
Alphabet, Inc. 'C'	USD	134.790	19.039.088	3,17
Amazon.com, Inc.	USD	164.194	25.198.853	4,19
AMETEK, Inc.	USD	40.143	6.631.624	1,10
Amgen, Inc.	USD	16.787	4.821.226	0,80
Amphenol Corp. 'A'	USD	76.211	7.589.853	1,26
Analog Devices, Inc.	USD	32.199	6.445.918	1,07
Apple, Inc.	USD	156.465	30.275.978	5,03
Applied Materials, Inc.	USD	59.072	9.639.960	1,60
Bank of America Corp.	USD	224.249	7.589.707	1,26
Booking Holdings, Inc.	USD	1.611	5.753.268	0,96
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	103.923	13.203.417	2,20
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	27.100	5.597.776	0,93
Cadence Design Systems, Inc.	USD	20.569	5.624.285	0,94
Carrier Global Corp.	USD	80.658	4.653.160	0,77
Cboe Global Markets, Inc.	USD	24.022	4.294.893	0,71
Cencora, Inc.	USD	39.538	8.058.635	1,34
Coca-Cola Co. (The)	USD	119.151	6.987.015	1,16
Colgate-Palmolive Co.	USD	85.604	6.778.981	1,13
Constellation Energy Corp.	USD	45.128	5.266.889	0,88
CSX Corp.	USD	245.846	8.539.461	1,42
Cummins, Inc.	USD	33.721	8.117.319	1,35
Diamondback Energy, Inc.	USD	31.849	4.964.622	0,83
Elevance Health, Inc.	USD	17.642	8.279.214	1,38
Eli Lilly & Co.	USD	12.865	7.519.078	1,25
EQT Corp.	USD	164.110	6.400.290	1,06
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	61.185	4.354.536	0,72
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	14.353	5.534.804	0,92
Halliburton Co.	USD	189.304	6.869.842	1,14
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	27.143	4.944.369	0,82
IDEX Corp.	USD	20.893	4.549.869	0,76
Ingersoll Rand, Inc.	USD	109.988	8.565.865	1,42
JPMorgan Chase & Co.	USD	61.592	10.492.813	1,74
Kenvue, Inc.	USD	207.433	4.455.661	0,74
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	18.100	601.825	0,10
KLA Corp.	USD	15.365	8.993.595	1,50
Kraft Heinz Co. (The)	USD	121.751	4.479.828	0,75
Linde plc	USD	14.129	5.788.651	0,96
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	25.411	5.822.168	0,97
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	29.481	5.570.730	0,93
McDonald's Corp.	USD	22.201	6.558.397	1,09
Merck & Co., Inc.	USD	75.518	8.221.645	1,37
MetLife, Inc.	USD	83.683	5.545.672	0,92
Micron Technology, Inc.	USD	90.915	7.815.053	1,30
Microsoft Corp.	USD	130.595	49.209.502	8,18
Molina Healthcare, Inc.	USD	17.472	6.208.850	1,03
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	112.724	8.142.055	1,35
Netflix, Inc.	USD	15.353	7.498.712	1,25
NVIDIA Corp.	USD	46.474	23.159.853	3,85
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	12.337	5.069.952	0,84

US Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4.980	4.704.033	0,78
Procter & Gamble Co. (The)	USD	52.554	7.667.103	1,28
Progressive Corp. (The)	USD	44.201	7.009.837	1,17
Public Storage, REIT	USD	19.482	5.982.338	0,99
QUALCOMM, Inc.	USD	40.227	5.829.697	0,97
Quest Diagnostics, Inc.	USD	39.244	5.388.201	0,90
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	541	474.636	0,08
Schlumberger NV	USD	141.895	7.396.986	1,23
STERIS plc	USD	19.359	4.268.660	0,71
Target Corp.	USD	34.640	4.936.200	0,82
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	23.041	12.268.526	2,04
T-Mobile US, Inc.	USD	38.008	6.087.361	1,01
Tractor Supply Co.	USD	22.000	4.755.740	0,79
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	23.169	4.387.282	0,73
Ulta Beauty, Inc.	USD	10.208	4.999.164	0,83
UnitedHealth Group, Inc.	USD	19.178	10.073.820	1,68
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	15.390	6.288.046	1,05
Visa, Inc. 'A'	USD	61.737	16.090.514	2,68
Walmart, Inc.	USD	43.152	6.804.639	1,13
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	45.438	5.774.715	0,96
Williams Cos., Inc. (The)	USD	148.020	5.163.678	0,86
Summe Aktien			586.758.148	97,56
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			597.066.728	99,28
Summe Anlagen			597.066.728	99,28

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	97,56
Niederlande	0,88
Peru	0,79
Schweiz	0,05
Summe Anlagen	99,28
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,72
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	
EUR	478.000	USD	515.057	03/01/2024	BNP Paribas	14.089	-
EUR	530.000	USD	576.247	03/01/2024	Deutsche Bank	10.463	-
EUR	849.200	USD	929.385	03/01/2024	J.P. Morgan	10.679	-
EUR	57.543.111	USD	62.873.115	03/01/2024	RBC	827.109	0,14
EUR	1.000	USD	1.107	02/02/2024	J.P. Morgan	1	-
EUR	35.231	USD	38.746	02/02/2024	Wells Fargo	305	-
USD	20.816	EUR	18.742	02/01/2024	J.P. Morgan	69	-
USD	523.796	EUR	471.806	03/01/2024	J.P. Morgan	1.506	-
USD	35.686	EUR	32.103	02/02/2024	J.P. Morgan	102	-
USD	305	GBP	238	03/01/2024	J.P. Morgan	1	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften					864.324	0,14	
EUR	1.001.685	USD	1.112.602	02/01/2024	J.P. Morgan	(3.737)	-
EUR	22.582	USD	25.070	03/01/2024	J.P. Morgan	(72)	-
EUR	470.434	USD	523.172	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.728)	-
EUR	110.000	USD	121.959	02/02/2024	State Street	(31)	-
GBP	2.192	USD	2.801	02/01/2024	J.P. Morgan	(9)	-
USD	28.189.565	EUR	25.914.349	03/01/2024	J.P. Morgan	(497.620)	(0,08)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten					(503.197)	(0,08)	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften					361.127	0,06	

Barmittel	5.141.166	0,85
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(798.065)	(0,13)
Gesamtnettvermögen	601.409.829	100,00

US Impact Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in den Vereinigten Staaten. Der Anlageverwalter wird sich auf Unternehmen konzentrieren, die seiner Meinung nach das Potenzial haben, durch ihre Produkte oder Dienstleistungen positive Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt zu erreichen, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlageeigenschaften zu bieten scheinen.

Der Fonds hat ein nachhaltiges Anlageziel, das erreicht wird, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 70% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale vom Fonds beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien und American Depositary Receipts (ADRs) umfassen.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
SCHWEIZ				
TE Connectivity Ltd.	USD	564	79.563	3,26
			79.563	3,26
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc, ADR	USD	346	23.314	0,96
			23.314	0,96
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
A O Smith Corp.	USD	167	13.754	0,56
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	143	20.322	0,83
Agilent Technologies, Inc.	USD	128	17.842	0,73
Autodesk, Inc.	USD	320	78.464	3,22
Becton Dickinson & Co.	USD	71	17.239	0,71
Carrier Global Corp.	USD	1.134	65.420	2,68
Copart, Inc.	USD	803	39.323	1,61
Core & Main, Inc. 'A'	USD	2.236	90.782	3,72
Danaher Corp.	USD	87	20.279	0,83
Darling Ingredients, Inc.	USD	125	6.249	0,26
eBay, Inc.	USD	1.697	74.210	3,04
Elevance Health, Inc.	USD	224	105.121	4,31
Eli Lilly & Co.	USD	205	119.814	4,91
Fortinet, Inc.	USD	446	26.394	1,08
Gilead Sciences, Inc.	USD	301	24.355	1,00
H&R Block, Inc.	USD	719	35.058	1,44
Hologic, Inc.	USD	310	22.100	0,91
Hubbell, Inc.	USD	132	43.330	1,78
IDEX Corp.	USD	52	11.324	0,46
Intuit, Inc.	USD	72	45.370	1,86
Kenvue, Inc.	USD	1.104	23.714	0,97
KLA Corp.	USD	129	75.508	3,09
Linde plc	USD	142	58.177	2,38
Merck & Co., Inc.	USD	553	60.205	2,47
Motorola Solutions, Inc.	USD	58	18.132	0,74
NVIDIA Corp.	USD	227	113.123	4,64
ON Semiconductor Corp.	USD	1.602	135.689	5,56
OneMain Holdings, Inc.	USD	1.853	92.187	3,78
Owens Corning	USD	279	41.501	1,70
Palo Alto Networks, Inc.	USD	295	87.326	3,58
Payoneer Global, Inc.	USD	9.145	48.834	2,00
PG&E Corp.	USD	1.490	26.880	1,10
Popular, Inc.	USD	1.308	107.910	4,42
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	62	54.395	2,23
Roper Technologies, Inc.	USD	144	78.719	3,23
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	731	35.062	1,44
Synopsys, Inc.	USD	99	51.061	2,09
Tesla, Inc.	USD	90	22.770	0,93
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	44	23.429	0,96
United Rentals, Inc.	USD	146	84.464	3,46
UnitedHealth Group, Inc.	USD	99	52.003	2,13
Veralto Corp.	USD	155	12.846	0,53
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	203	82.942	3,40
Welltower, Inc., REIT	USD	262	23.816	0,98
			2.287.443	93,75
Summe Aktien			2.390.320	97,97
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.390.320	97,97
Summe Anlagen			2.390.320	97,97

US Impact Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	76.901	3,15
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(27.311)	(1,12)
Gesamtnettovermögen	2.439.910	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten von Amerika	93,75	
Schweiz	3,26	
Vereinigtes Königreich	0,96	
Summe Anlagen	97,97	
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,03	
Summe	100,00	

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Large Cap Growth Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung in den Vereinigten Staaten, die das Potenzial für überdurchschnittliche und nachhaltige Ertragszuwachsraten haben.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ab dem 1. Februar 2024 ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung mindestens der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 1000 Index entspricht. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Der Fonds kann in mehr als nur begrenztem Umfang in zulässigen Wertpapieren aus anderen Ländern anlegen.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
Legend Biotech Corp., ADR	USD	154.388	9.244.753	0,39
			9.244.753	0,39
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV, ADR	USD	41.078	31.204.081	1,34
			31.204.081	1,34
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	725.352	11.895.773	0,51
			11.895.773	0,51
SCHWEDEN				
Spotify Technology SA	USD	86.340	16.375.244	0,70
			16.375.244	0,70
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Adobe, Inc.	USD	47.421	28.442.642	1,22
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	114.952	17.273.837	0,74
Affirm Holdings, Inc.	USD	101.038	5.201.436	0,22
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.130.016	158.405.643	6,78
Amazon.com, Inc.	USD	1.133.609	173.974.973	7,45
Amphenol Corp. 'A'	USD	382.477	38.090.885	1,63
Apple, Inc.	USD	1.136.294	219.872.889	9,41
Atlassian Corp. 'A'	USD	166.031	39.928.795	1,71
Aurora Innovation, Inc.	USD	771.612	3.591.854	0,15
Becton Dickinson & Co.	USD	104.373	25.341.764	1,09
Booking Holdings, Inc.	USD	9.950	35.533.838	1,52
Cadence Design Systems, Inc.	USD	100.784	27.557.873	1,18
Charles Schwab Corp. (The)	USD	122.600	8.530.508	0,37
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	8.771	20.019.895	0,86
Cigna Group (The)	USD	203.370	60.827.967	2,60
Danaher Corp.	USD	27.005	6.294.596	0,27
Dollar General Corp.	USD	91.446	12.395.505	0,53
Dynatrace, Inc.	USD	327.280	18.114.948	0,78
Eli Lilly & Co.	USD	80.997	47.339.507	2,03
Fair Isaac Corp.	USD	14.907	17.435.376	0,75
Fiserv, Inc.	USD	508.960	67.915.622	2,91
Global Payments, Inc.	USD	217.229	27.829.207	1,19
Howmet Aerospace, Inc.	USD	148.216	8.025.896	0,34
Humana, Inc.	USD	30.970	14.111.171	0,60
Ingersoll Rand, Inc.	USD	404.580	31.508.690	1,35
Intuit, Inc.	USD	143.154	90.207.062	3,86
Intuitive Surgical, Inc.	USD	150.771	50.876.166	2,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	163.658	69.877.056	2,99
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	270.926	96.698.908	4,14
Microsoft Corp.	USD	607.168	228.786.974	9,80
MongoDB, Inc.	USD	13.356	5.622.609	0,24
Monster Beverage Corp.	USD	393.811	22.699.266	0,97
Netflix, Inc.	USD	56.581	27.635.292	1,18
NVIDIA Corp.	USD	244.063	121.626.355	5,21
Paylocity Holding Corp.	USD	103.437	17.359.832	0,74
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	769.351	4.889.226	0,21
Penumbra, Inc.	USD	29.159	7.436.420	0,32
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	432.362	10.229.685	0,44
Ross Stores, Inc.	USD	248.149	34.495.193	1,48
Salesforce, Inc.	USD	129.753	34.440.339	1,47
Schlumberger NV	USD	324.438	16.912.953	0,72
ServiceNow, Inc.	USD	80.648	57.283.468	2,45
Snap, Inc. 'A'	USD	560.362	9.568.181	0,41
Stryker Corp.	USD	154.852	46.178.415	1,98
T-Mobile US, Inc.	USD	131.835	21.114.694	0,90
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	141.662	12.816.161	0,55
UnitedHealth Group, Inc.	USD	170.075	89.336.996	3,83

US Large Cap Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	25.330	10.349.331	0,44
Visa, Inc. 'A'	USD	221.938	57.843.701	2,48
			2.257.849.600	96,67
Summe Aktien			2.326.569.451	99,61
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.326.569.451	99,61
Summe Anlagen			2.326.569.451	99,61

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	7.970.000	USD	8.665.455	03/01/2024	Deutsche Bank	157.335	0,01
EUR	2.075.847	USD	2.268.703	03/01/2024	J.P. Morgan	29.260	-
EUR	234.293.876	USD	255.995.644	03/01/2024	RBC	3.367.679	0,14
GBP	7	USD	9	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
SGD	8.250	USD	6.187	02/02/2024	J.P. Morgan	73	-
SGD	209.211	USD	157.474	02/02/2024	Standard Chartered	1.279	-
USD	38.826	EUR	34.958	02/01/2024	J.P. Morgan	128	-
USD	99.847	EUR	89.936	03/01/2024	J.P. Morgan	287	-
USD	17.513	EUR	15.755	02/02/2024	J.P. Morgan	50	-
USD	233	GBP	182	02/01/2024	J.P. Morgan	1	-
USD	30.787	GBP	24.107	03/01/2024	J.P. Morgan	88	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						3.556.180	0,15
EUR	1.292.501	USD	1.435.621	02/01/2024	J.P. Morgan	(4.821)	-
EUR	15.755	USD	17.491	03/01/2024	J.P. Morgan	(50)	-
EUR	28.234	USD	31.399	02/02/2024	J.P. Morgan	(104)	-
GBP	96.857	USD	123.742	02/01/2024	J.P. Morgan	(404)	-
USD	2.631.895	EUR	2.421.932	03/01/2024	J.P. Morgan	(49.184)	-
USD	121	SGD	161	02/02/2024	J.P. Morgan	(1)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(54.564)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						3.501.616	0,15

Barmittel	47.755.739	2,04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(38.662.292)	(1,65)
Gesamtnettovermögen	2.335.662.898	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	96,67
Niederlande	1,34
Schweden	0,70
Südkorea	0,51
China	0,39
Summe Anlagen	99,61
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,39
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Large Cap Value Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von US-Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung, die im Vergleich zu ihrem früheren Durchschnitt und/oder dem Durchschnitt ihrer Industriesparten billiger gehandelt werden.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung mindestens der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 1000 Index entspricht. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilienfonds (REITs) oder zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten. Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Suncor Energy, Inc.	USD	231.917	7.453.812	0,93
			7.453.812	0,93
FRANKREICH				
TotalEnergies SE, ADR	USD	317.675	21.439.886	2,67
			21.439.886	2,67
DEUTSCHLAND				
Siemens AG	EUR	87.635	16.484.270	2,05
			16.484.270	2,05
SÜDKOREA				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	177.598	10.802.547	1,35
			10.802.547	1,35
SCHWEIZ				
TE Connectivity Ltd.	USD	73.851	10.418.161	1,30
			10.418.161	1,30
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
3M Co.	USD	35.110	3.842.087	0,48
Accenture plc 'A'	USD	18.429	6.491.615	0,81
American International Group, Inc.	USD	264.079	17.925.683	2,24
Applied Materials, Inc.	USD	21.234	3.465.176	0,43
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	79.031	14.942.391	1,86
Baker Hughes Co.	USD	155.535	5.316.186	0,66
Bank of America Corp.	USD	659.322	22.314.753	2,78
Baxter International, Inc.	USD	261.212	10.124.577	1,26
Becton Dickinson & Co.	USD	50.989	12.380.129	1,54
Best Buy Co., Inc.	USD	50.623	3.978.968	0,50
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	87.393	4.490.252	0,56
CF Industries Holdings, Inc.	USD	99.582	7.862.995	0,98
Charles Schwab Corp. (The)	USD	86.606	6.026.045	0,75
Chubb Ltd.	USD	97.744	21.998.265	2,74
Cigna Group (The)	USD	26.972	8.067.325	1,01
Citigroup, Inc.	USD	62.650	3.224.282	0,40
Coca-Cola Co. (The)	USD	394.505	23.133.773	2,88
Colgate-Palmolive Co.	USD	142.829	11.310.629	1,41
Conagra Brands, Inc.	USD	411.048	11.747.752	1,47
ConocoPhillips	USD	51.510	6.031.306	0,75
CSX Corp.	USD	275.620	9.573.661	1,19
Cummins, Inc.	USD	42.076	10.128.535	1,26
CVS Health Corp.	USD	134.290	10.606.224	1,32
Dominion Energy, Inc.	USD	178.981	8.378.996	1,04
Elanco Animal Health, Inc.	USD	396.219	5.959.134	0,74
Elevance Health, Inc.	USD	39.392	18.486.272	2,31
EOG Resources, Inc.	USD	45.460	5.525.208	0,69
EQT Corp.	USD	186.486	7.272.954	0,91
Equitable Holdings, Inc.	USD	292.356	9.852.397	1,23
Exxon Mobil Corp.	USD	116.703	11.686.638	1,46
Fifth Third Bancorp	USD	363.519	12.672.272	1,58
Fiserv, Inc.	USD	119.471	15.942.210	1,99
General Electric Co.	USD	91.556	11.736.564	1,46
General Electric Co.	USD	7.495	820.028	0,10
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	170.759	13.739.269	1,71
Humana, Inc.	USD	6.340	2.888.758	0,36
Huntington Bancshares, Inc.	USD	639.418	8.187.748	1,02
Illinois Tool Works, Inc.	USD	27.258	7.142.959	0,89
Intel Corp.	USD	240.718	12.127.373	1,51
International Paper Co.	USD	195.180	7.086.986	0,88
Johnson & Johnson	USD	115.384	18.048.365	2,25
Kenvue, Inc.	USD	418.283	8.984.719	1,12
Kimberly-Clark Corp.	USD	67.403	8.143.630	1,02
Kohl's Corp.	USD	148.786	4.344.551	0,54
Medtronic plc	USD	156.933	12.953.250	1,62

US Large Cap Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens	
Merck & Co., Inc.	USD	69.924	7.612.626	0,95	EUR	5.828	USD	6.474	02/01/2024	J.P. Morgan	(22)	-	
Microsoft Corp.	USD	22.154	8.347.849	1,04	EUR	2.380	USD	2.646	02/02/2024	J.P. Morgan	(7)	-	
News Corp. 'A'	USD	646.400	15.953.152	1,99	GBP	7.092	USD	9.061	02/01/2024	J.P. Morgan	(30)	-	
NextEra Energy, Inc.	USD	39.867	2.416.339	0,30	GBP	81.717	USD	104.357	03/01/2024	J.P. Morgan	(299)	-	
Pfizer, Inc.	USD	309.025	8.898.375	1,11	GBP	982.000	USD	1.252.698	02/02/2024	Morgan Stanley	(1.992)	-	
Procter & Gamble Co. (The)	USD	93.399	13.625.980	1,70	USD	331.840	EUR	302.780	03/01/2024	J.P. Morgan	(3.338)	-	
QUALCOMM, Inc.	USD	181.827	26.350.369	3,29	USD	1.489.939	GBP	1.185.864	02/02/2024	J.P. Morgan	(20.414)	-	
RPM International, Inc.	USD	51.982	5.838.618	0,73	Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten							(26.102)	-
Sempra	USD	82.651	6.146.755	0,77	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften							575.820	0,07
Southern Co. (The)	USD	313.778	21.876.602	2,73									
Southwest Airlines Co.	USD	181.808	5.299.703	0,66									
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	130.977	12.973.272	1,62									
Texas Instruments, Inc.	USD	30.472	5.221.072	0,65									
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	108.998	5.846.653	0,73									
Union Pacific Corp.	USD	34.161	8.398.140	1,05									
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	32.171	5.071.758	0,63									
US Bancorp	USD	328.778	14.347.872	1,79									
Verizon Communications, Inc.	USD	218.476	8.195.035	1,02									
Walmart, Inc.	USD	99.931	15.758.119	1,97									
Walt Disney Co. (The)	USD	28.417	2.568.897	0,32									
Wells Fargo & Co.	USD	462.739	22.877.816	2,85									
Western Digital Corp.	USD	316.279	16.709.020	2,08									
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	408.943	14.337.542	1,79									
Williams Cos., Inc. (The)	USD	128.191	4.471.943	0,56									
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	82.318	10.041.973	1,25									
Summe Aktien			716.148.370	89,29									
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			782.747.046	97,59									

		Barmittel	12.854.847	1,60
		Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	857.713	0,11
		Gesamtnettvermögen	802.041.662	100,00

		% des Nettvermögens
Vereinigte Staaten von Amerika		89,99
Frankreich		2,67
Deutschland		2,05
Südkorea		1,35
Schweiz		1,30
Kanada		0,93
Summe Anlagen		98,29
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)		1,71
Summe		100,00

					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden
					Aktien
					VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
Ameren Corp.	USD	77.464	5.582.056	0,70	
Summe Aktien			5.582.056	0,70	
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.582.056	0,70	
Summe Anlagen			788.329.102	98,29	

					Devisentermingeschäfte	
					Devisentermingeschäfte	
					Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften	
					601.922	0,07

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Select Value Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein auf starken Überzeugungen basierendes Portfolio aus Aktien von US-Unternehmen, die mit einem Abschlag gegenüber ihrem historischen Durchschnitt und/oder dem Durchschnitt ihrer Branchen gehandelt werden.

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

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind, oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
FRANKREICH				
Sanofi SA, ADR	USD	3.777	187.377	1,54
TotalEnergies SE, ADR	USD	2.203	148.680	1,23
TotalEnergies SE	EUR	7.742	528.365	4,35
			864.422	7,12
DEUTSCHLAND				
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	1.344	118.876	0,98
Siemens AG	EUR	1.389	261.273	2,15
Volkswagen AG Preference	EUR	1.085	134.282	1,11
			514.431	4,24
SÜDKOREA				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.193	194.217	1,60
			194.217	1,60
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc.	USD	804	124.387	1,02
American International Group, Inc.	USD	5.714	387.866	3,19
Applied Materials, Inc.	USD	544	88.775	0,73
Becton Dickinson & Co.	USD	1.468	356.430	2,94
CF Industries Holdings, Inc.	USD	4.215	332.816	2,74
Charles Schwab Corp. (The)	USD	3.889	270.597	2,23
Chubb Ltd.	USD	2.022	455.071	3,75
Colgate-Palmolive Co.	USD	1.055	83.545	0,69
Conagra Brands, Inc.	USD	9.051	258.678	2,13
ConocoPhillips	USD	1.070	125.286	1,03
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	700	169.106	1,39
Dominion Energy, Inc.	USD	5.603	262.304	2,16
Elevance Health, Inc.	USD	1.200	563.148	4,64
EOG Resources, Inc.	USD	1.933	234.937	1,94
Equitable Holdings, Inc.	USD	7.488	252.346	2,08
Equity Residential, REIT	USD	4.199	258.826	2,13
Fifth Third Bancorp	USD	12.492	435.471	3,59
General Electric Co.	USD	3.687	472.637	3,89
International Paper Co.	USD	4.881	177.229	1,46
Johnson & Johnson	USD	2.778	434.535	3,58
Kenvue, Inc.	USD	7.658	164.494	1,36
Kimberly-Clark Corp.	USD	2.264	273.536	2,25
Microsoft Corp.	USD	917	345.535	2,85
News Corp. 'A'	USD	13.950	344.286	2,84
News Corp. 'B'	USD	3.633	93.986	0,77
QUALCOMM, Inc.	USD	3.956	573.303	4,72
Southern Co. (The)	USD	6.702	467.263	3,85
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	2.973	294.476	2,43
Union Pacific Corp.	USD	1.471	361.631	2,98
US Bancorp	USD	8.693	379.363	3,12
Viatis, Inc.	USD	11.665	126.332	1,04
Walt Disney Co. (The)	USD	1.742	157.477	1,30
Wells Fargo & Co.	USD	11.190	553.234	4,56
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	9.012	315.961	2,60
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.935	236.051	1,94
			10.430.918	85,92
Summe Aktien			12.003.988	98,88
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.003.988	98,88
Summe Anlagen			12.003.988	98,88

US Select Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Barmittel	141.130	1,16
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(4.909)	(0,04)
Gesamtnettovermögen	12.140.209	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	85,92
Frankreich	7,12
Deutschland	4,24
Südkorea	1,60
Summe Anlagen	98,88
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,12
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

US Smaller Companies Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien kleinerer Unternehmen in den Vereinigten Staaten.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Erwerbs der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 2500 Index entspricht oder geringer ist. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depository Receipts (ADRs), European Depository Receipts (EDRs) und Global Depository Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilienfonds (REITs) oder zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten. Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Colliers International Group, Inc.	USD	123.741	15.856.172	0,56
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	334.222	28.001.119	0,99
MDA Ltd.	CAD	814.998	7.123.376	0,25
Waste Connections, Inc.	USD	231.730	34.511.549	1,22
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	157.432	13.574.433	0,48
			99.066.649	3,50
DÄNEMARK				
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	111.482	14.125.884	0,50
			14.125.884	0,50
DEUTSCHLAND				
Immatics NV	USD	308.704	3.269.176	0,11
MorphoSys AG, ADR	USD	516.839	5.090.864	0,18
			8.360.040	0,29
LUXEMBURG				
Ardagh Metal Packaging SA	USD	3.881.376	15.001.518	0,53
			15.001.518	0,53
NIEDERLANDE				
Argenx SE, ADR	USD	34.477	13.146.080	0,46
			13.146.080	0,46
SCHWEIZ				
MoonLake Immunotherapeutics	USD	87.879	5.444.983	0,19
			5.444.983	0,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advantage Solutions, Inc.	USD	1.990.101	7.502.681	0,27
Agiliti, Inc.	USD	559.984	4.519.071	0,16
Agree Realty Corp., REIT	USD	164.165	10.380.153	0,37
Air Lease Corp.	USD	331.188	13.850.282	0,49
Alamo Group, Inc.	USD	159.107	33.504.752	1,18
American Water Works Co., Inc.	USD	60.182	7.997.586	0,28
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	276.918	17.445.834	0,62
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	2.376.302	39.933.755	1,41
Arcellx, Inc.	USD	80.724	4.527.809	0,16
Arthur J Gallagher & Co.	USD	163.499	36.569.821	1,29
ASGN, Inc.	USD	80.624	7.816.497	0,28
Assurant, Inc.	USD	139.373	23.399.333	0,83
Atmos Energy Corp.	USD	253.708	29.310.885	1,03
Avery Dennison Corp.	USD	170.749	34.409.338	1,21
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	265.553	14.645.248	0,52
Badger Meter, Inc.	USD	74.916	11.656.930	0,41
Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	98.910	8.725.840	0,31
Blueprint Medicines Corp.	USD	109.536	9.917.389	0,35
Braze, Inc. 'A'	USD	197.803	10.780.263	0,38
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	263.481	25.120.279	0,89
Burlington Stores, Inc.	USD	117.684	23.210.815	0,82
Cabaletta Bio, Inc.	USD	132.736	3.088.767	0,11
Cadence Bank	USD	665.745	20.072.212	0,71
Caleres, Inc.	USD	417.045	13.220.326	0,47
Camden Property Trust, REIT	USD	271.242	27.130.981	0,96
Capitol Federal Financial, Inc.	USD	1.929.281	12.656.083	0,45
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	158.201	13.557.826	0,48
Cava Group, Inc.	USD	148.576	6.666.605	0,24
ChampionX Corp.	USD	456.583	13.533.120	0,48
Chesapeake Energy Corp.	USD	282.624	21.875.098	0,77
Chuy's Holdings, Inc.	USD	308.382	11.937.467	0,42
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	204.121	4.298.788	0,15
Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	7.614	7.092.822	0,25
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	75.978	28.851.126	1,02
CoStar Group, Inc.	USD	120.286	10.582.762	0,37

US Smaller Companies Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CRISPR Therapeutics AG	USD	64.351	4.119.107	0,15	Napco Security Technologies, Inc.	USD	391.394	13.726.188	0,48
CSW Industrials, Inc.	USD	137.887	28.841.824	1,02	Neogen Corp.	USD	559.512	11.386.069	0,40
CTS Corp.	USD	399.100	17.584.346	0,62	New York Times Co. (The) 'A'	USD	372.744	18.413.554	0,65
CubeSmart, REIT	USD	642.723	30.053.727	1,06	Nkarta, Inc.	USD	363.716	2.185.933	0,08
Cytokinetics, Inc.	USD	115.749	9.746.066	0,34	NOV, Inc.	USD	1.291.236	26.418.689	0,93
Diamondback Energy, Inc.	USD	192.908	30.070.499	1,06	Novanta, Inc.	USD	64.214	10.979.310	0,39
Dime Community Bancshares, Inc.	USD	379.427	10.367.843	0,37	NVR, Inc.	USD	1.723	12.071.596	0,43
Diodes, Inc.	USD	323.036	26.275.748	0,93	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	63.160	25.955.918	0,92
Domino's Pizza, Inc.	USD	69.482	28.689.813	1,01	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	192.628	14.730.263	0,52
Duolingo, Inc.	USD	34.027	7.915.701	0,28	Onto Innovation, Inc.	USD	136.155	21.068.625	0,74
Dutch Bros, Inc. 'A'	USD	296.429	9.450.157	0,33	Pacific Biosciences of California, Inc.	USD	612.670	6.261.487	0,22
Element Solutions, Inc.	USD	1.782.592	41.570.045	1,47	Pacific Premier Bancorp, Inc.	USD	794.401	23.633.430	0,83
Entegris, Inc.	USD	146.812	17.881.702	0,63	Packaging Corp. of America	USD	188.216	30.794.020	1,09
EQT Corp.	USD	425.666	16.600.974	0,59	PAR Technology Corp.	USD	291.882	12.726.055	0,45
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	369.464	26.294.753	0,93	Prosperity HCM, Inc.	USD	439.569	9.591.396	0,34
ESCO Technologies, Inc.	USD	222.926	26.345.395	0,93	Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	335.511	29.390.764	1,04
Essential Utilities, Inc.	USD	514.650	19.319.961	0,68	Post Holdings, Inc.	USD	245.716	21.618.094	0,76
Eventbrite, Inc. 'A'	USD	524.497	4.578.859	0,16	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	315.343	13.424.151	0,47
EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USD	111.309	2.560.107	0,09	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	80.484	5.508.325	0,19
Fair Isaac Corp.	USD	19.198	22.454.173	0,79	PTC, Inc.	USD	189.409	33.328.408	1,18
FB Financial Corp.	USD	216.485	8.782.796	0,31	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	282.056	10.122.990	0,36
First American Financial Corp.	USD	313.600	20.302.464	0,72	Quaker Chemical Corp.	USD	30.014	6.575.467	0,23
FirstService Corp.	USD	163.296	26.542.132	0,94	QuidelOrtho Corp.	USD	406.944	30.321.397	1,07
Five Below, Inc.	USD	100.564	21.333.647	0,75	RAPT Therapeutics, Inc.	USD	175.124	4.379.851	0,15
Five9, Inc.	USD	120.404	9.587.771	0,34	RBC Bearings, Inc.	USD	72.247	20.680.704	0,73
Gibraltar Industries, Inc.	USD	330.156	26.329.941	0,93	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	126.255	35.495.331	1,25
Graco, Inc.	USD	332.997	29.090.618	1,03	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	106.160	20.689.522	0,73
Haemonetics Corp.	USD	108.666	9.410.476	0,33	Repligen Corp.	USD	65.311	12.047.920	0,43
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	149.486	18.190.951	0,64	Revvity, Inc.	USD	118.157	13.059.893	0,46
Hayward Holdings, Inc.	USD	607.291	8.332.033	0,29	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	202.650	11.490.255	0,41
Herc Holdings, Inc.	USD	171.484	25.996.974	0,92	RPM International, Inc.	USD	109.479	12.296.681	0,43
HilleVax, Inc.	USD	144.046	2.316.260	0,08	RxSight, Inc.	USD	194.127	7.937.853	0,28
Hologic, Inc.	USD	164.872	11.753.725	0,42	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	65.141	6.363.624	0,22
Home BancShares, Inc.	USD	649.130	16.624.219	0,59	Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	361.829	10.373.637	0,37
HubSpot, Inc.	USD	25.506	15.061.038	0,53	SeaWorld Entertainment, Inc.	USD	290.848	15.528.375	0,55
Huron Consulting Group, Inc.	USD	196.069	19.936.296	0,70	Shyft Group, Inc. (The)	USD	413.649	5.174.749	0,18
Icosavax, Inc.	USD	296.169	4.626.160	0,16	Simply Good Foods Co. (The)	USD	395.462	15.818.480	0,56
Ingersoll Rand, Inc.	USD	363.891	28.339.831	1,00	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	95.081	15.521.022	0,55
Insmed, Inc.	USD	361.865	11.384.273	0,40	SouthState Corp.	USD	281.880	24.182.485	0,85
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	355.561	17.721.160	0,63	Southwestern Energy Co.	USD	1.898.169	12.546.897	0,44
Jack in the Box, Inc.	USD	125.779	10.295.011	0,36	SPX Technologies, Inc.	USD	275.964	28.280.791	1,00
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	141.789	28.654.139	1,01	Steven Madden Ltd.	USD	289.312	12.365.195	0,44
John Bean Technologies Corp.	USD	156.959	15.884.251	0,56	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	70.804	2.637.449	0,09
Karuna Therapeutics, Inc.	USD	61.854	19.604.007	0,69	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USD	149.483	3.231.822	0,11
Kemper Corp.	USD	194.536	9.405.816	0,33	Tango Therapeutics, Inc.	USD	226.586	2.317.975	0,08
Kura Sushi USA, Inc. 'A'	USD	107.491	8.370.324	0,30	TechnipFMC plc	USD	1.108.852	22.420.987	0,79
Landstar System, Inc.	USD	64.368	12.560.128	0,44	Teledyne Technologies, Inc.	USD	111.430	49.603.064	1,75
Lattice Semiconductor Corp.	USD	248.139	17.506.206	0,62	Terreno Realty Corp., REIT	USD	290.248	18.422.041	0,65
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	314.286	29.656.027	1,05	Tetra Tech, Inc.	USD	69.857	11.691.268	0,41
Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	771.590	16.581.469	0,59	Texas Roadhouse, Inc.	USD	128.579	15.753.499	0,56
Manhattan Associates, Inc.	USD	83.817	18.188.289	0,64	Tyler Technologies, Inc.	USD	38.321	16.094.820	0,57
Marvell Technology, Inc.	USD	115.557	7.090.578	0,25	UFP Industries, Inc.	USD	133.089	16.887.663	0,60
McGrath RentCorp	USD	123.257	14.764.956	0,52	US Physical Therapy, Inc.	USD	68.244	6.474.308	0,23
Metropolitan Bank Holding Corp.	USD	113.319	6.363.995	0,22	Utz Brands, Inc.	USD	313.630	5.090.215	0,18
Middleby Corp. (The)	USD	183.582	27.425.315	0,97	Vaxcyte, Inc.	USD	135.313	8.517.277	0,30
Mirion Technologies, Inc.	USD	726.224	7.501.894	0,26	Veritex Holdings, Inc.	USD	343.417	8.166.456	0,29
Molina Healthcare, Inc.	USD	112.480	39.970.893	1,41	Verve Therapeutics, Inc.	USD	106.610	1.522.391	0,05
MongoDB, Inc.	USD	36.152	15.219.269	0,54	Vontier Corp.	USD	715.816	24.896.080	0,88
Monro, Inc.	USD	319.916	9.555.891	0,34	Voya Financial, Inc.	USD	338.601	24.704.329	0,87
Morphic Holding, Inc.	USD	129.353	3.888.351	0,14	Vulcan Materials Co.	USD	168.307	38.035.699	1,34
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	174.545	17.737.263	0,63	Watsco, Inc.	USD	71.501	30.816.216	1,09
MYR Group, Inc.	USD	9.907	1.425.221	0,05	WD-40 Co.	USD	5.541	1.339.648	0,05
					West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	48.784	17.323.198	0,61
					Western Alliance Bancorp	USD	230.451	15.454.044	0,55

US Smaller Companies Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	79.294	3.659.418	0,13
Zentalis Pharmaceuticals, Inc.	USD	146.316	2.266.435	0,08
			2.641.613.098	93,27
Summe Aktien			2.796.758.252	98,74
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.796.758.252	98,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Person Worldwide, Inc. 'B'	USD	502.728	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Anlagen			2.796.758.252	98,74

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	13.301.539	USD	2.697.669	31/01/2024	J.P. Morgan	36.107	-
CHF	702.376	USD	807.997	31/01/2024	J.P. Morgan	32.661	-
EUR	11	USD	12	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
EUR	376.496.321	USD	412.585.073	31/01/2024	J.P. Morgan	4.697.999	0,17
GBP	-	USD	-	02/01/2024	J.P. Morgan	-	-
GBP	219	USD	279	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
GBP	35.763.918	USD	45.146.633	31/01/2024	J.P. Morgan	402.833	0,01
USD	1.000	BRL	4.847	31/01/2024	J.P. Morgan	4	-
USD	2.850.621	EUR	2.567.914	02/01/2024	J.P. Morgan	7.940	-
USD	3.260.864	EUR	2.938.099	03/01/2024	J.P. Morgan	8.388	-
USD	83.919	GBP	65.652	02/01/2024	J.P. Morgan	318	-
USD	506.596	GBP	396.885	03/01/2024	J.P. Morgan	1.203	-
USD	378.294	GBP	296.388	31/01/2024	J.P. Morgan	810	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						5.188.263	0,18
BRL	295.933	USD	61.104	31/01/2024	J.P. Morgan	(283)	-
EUR	606.486	USD	673.090	02/01/2024	J.P. Morgan	(1.710)	-
EUR	290.009	USD	321.804	03/01/2024	J.P. Morgan	(764)	-
EUR	2.244.451	USD	2.495.047	31/01/2024	J.P. Morgan	(7.450)	-
GBP	192.585	USD	246.180	02/01/2024	J.P. Morgan	(942)	-
GBP	363.901	USD	464.635	03/01/2024	J.P. Morgan	(1.244)	-
GBP	2.571.473	USD	3.284.282	31/01/2024	J.P. Morgan	(9.215)	-
USD	124.044	BRL	609.842	31/01/2024	J.P. Morgan	(1.292)	-
USD	4.081.585	EUR	3.741.625	31/01/2024	J.P. Morgan	(65.379)	-
USD	304	GBP	239	03/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	1.050.476	GBP	832.253	31/01/2024	J.P. Morgan	(9.494)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(97.773)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						5.090.490	0,18

Barmittel		15.541.465	0,55
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)		20.046.468	0,71
Gesamtneuvermögen		2.832.346.185	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	93,27
Kanada	3,50
Luxemburg	0,53
Dänemark	0,50
Niederlande	0,46
Deutschland	0,29
Schweiz	0,19
Summe Anlagen	98,74
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,26
Summe	100,00

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

US Structured Research Equity Fund⁽¹⁾

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus von in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässigen Unternehmen begebenen Aktien oder ähnlichen Wertpapieren, die durch das globale Team aus Research-Analysten von T. Rowe Price unter Leitung der Portfoliomanager ausgewählt werden.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht im entsprechenden Abschnitt über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Die Wertpapiere können Stammaktien und Vorzugsaktien umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) anlegen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	224	12.253	0,07
Canadian National Railway Co.	USD	256	32.031	0,18
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	166	13.122	0,07
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	186	15.583	0,09
Nutrien Ltd.	USD	140	7.893	0,04
Suncor Energy, Inc.	USD	319	10.253	0,06
Waste Connections, Inc.	USD	250	37.233	0,21
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	280	23.881	0,14
			152.249	0,86
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S, ADR	USD	178	18.412	0,11
			18.412	0,11
IRLAND				
ICON plc	USD	55	15.628	0,09
			15.628	0,09
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV, ADR	USD	75	56.972	0,32
			56.972	0,32
SCHWEIZ				
TE Connectivity Ltd.	USD	262	36.961	0,21
			36.961	0,21
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Aptiv plc	USD	310	28.111	0,16
AstraZeneca plc, ADR	USD	264	17.788	0,10
			45.899	0,26
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
3M Co.	USD	151	16.524	0,09
Abbott Laboratories	USD	479	52.824	0,30
AbbVie, Inc.	USD	729	112.784	0,64
Accenture plc 'A'	USD	463	163.092	0,92
Adobe, Inc.	USD	236	141.550	0,80
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	349	52.444	0,30
Agilent Technologies, Inc.	USD	110	15.333	0,09
Airbnb, Inc. 'A'	USD	71	9.750	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.118	296.901	1,68
Alphabet, Inc. 'C'	USD	3.072	433.920	2,46
Amazon.com, Inc.	USD	4.318	662.683	3,76
American Express Co.	USD	390	73.429	0,42
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	273	9.869	0,06
American International Group, Inc.	USD	1.112	75.483	0,43
American Tower Corp., REIT	USD	324	70.133	0,40
Amgen, Inc.	USD	293	84.150	0,48
Amphenol Corp. 'A'	USD	626	62.343	0,35
Analog Devices, Inc.	USD	49	9.809	0,06
Apollo Global Management, Inc.	USD	210	19.708	0,11
Apple, Inc.	USD	6.541	1.265.683	7,17
Applied Materials, Inc.	USD	196	31.985	0,18
Ares Management Corp.	USD	172	20.645	0,12
Arista Networks, Inc.	USD	119	28.220	0,16
AT&T, Inc.	USD	426	7.118	0,04
Autodesk, Inc.	USD	39	9.563	0,05
AutoZone, Inc.	USD	15	38.561	0,22
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	111	20.987	0,12
Avantor, Inc.	USD	236	5.461	0,03
Avery Dennison Corp.	USD	89	17.935	0,10
Ball Corp.	USD	407	23.586	0,13
Bank of America Corp.	USD	2.373	80.314	0,45
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	599	31.280	0,18
Bath & Body Works, Inc.	USD	204	8.870	0,05

US Structured Research Equity Fund⁽¹⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Baxter International, Inc.	USD	549	21.279	0,12	EOG Resources, Inc.	USD	388	47.157	0,27
Becton Dickinson & Co.	USD	168	40.790	0,23	EQT Corp.	USD	267	10.413	0,06
Biogen, Inc.	USD	113	29.386	0,17	Equifax, Inc.	USD	69	17.162	0,10
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	54	5.236	0,03	Equinix, Inc., REIT	USD	56	45.262	0,26
Bio-Techne Corp.	USD	209	16.269	0,09	Equitable Holdings, Inc.	USD	748	25.208	0,14
BlackRock, Inc.	USD	30	24.427	0,14	Esab Corp.	USD	65	5.687	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	19	67.854	0,38	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	99	24.727	0,14
Boston Scientific Corp.	USD	520	29.773	0,17	Evergy, Inc.	USD	62	3.218	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	517	26.563	0,15	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	107	17.305	0,10
Broadcom, Inc.	USD	231	259.316	1,47	Exxon Mobil Corp.	USD	2.017	201.982	1,14
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	130	26.853	0,15	Fair Isaac Corp.	USD	8	9.357	0,05
Burlington Stores, Inc.	USD	85	16.765	0,09	FedEx Corp.	USD	142	36.199	0,20
Cadence Design Systems, Inc.	USD	160	43.750	0,25	Fifth Third Bancorp	USD	1.039	36.220	0,21
Camden Property Trust, REIT	USD	34	3.401	0,02	First Solar, Inc.	USD	25	4.344	0,02
Cardinal Health, Inc.	USD	46	4.611	0,03	Fiserv, Inc.	USD	613	81.799	0,46
Carrier Global Corp.	USD	653	37.672	0,21	FleetCor Technologies, Inc.	USD	165	46.632	0,26
Catalent, Inc.	USD	296	13.459	0,08	Fortinet, Inc.	USD	484	28.643	0,16
Caterpillar, Inc.	USD	55	16.340	0,09	Gen Digital, Inc.	USD	1.393	31.914	0,18
Cboe Global Markets, Inc.	USD	105	18.773	0,11	General Electric Co.	USD	987	126.524	0,72
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	116	10.839	0,06	General Motors Co.	USD	561	20.404	0,12
Cencora, Inc.	USD	98	19.974	0,11	Gilead Sciences, Inc.	USD	266	21.523	0,12
Centene Corp.	USD	73	5.394	0,03	Global Payments, Inc.	USD	531	68.026	0,39
CenterPoint Energy, Inc.	USD	332	9.439	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	169	65.170	0,37
CF Industries Holdings, Inc.	USD	308	24.320	0,14	Halliburton Co.	USD	797	28.923	0,16
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.361	94.698	0,54	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	848	68.230	0,39
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	33	12.980	0,07	HCA Healthcare, Inc.	USD	59	15.971	0,09
Chesapeake Energy Corp.	USD	53	4.102	0,02	Hess Corp.	USD	129	18.779	0,11
Chevron Corp.	USD	732	109.924	0,62	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	239	43.536	0,25
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	26	59.345	0,34	Hologic, Inc.	USD	357	25.451	0,14
Chubb Ltd.	USD	403	90.699	0,51	Home Depot, Inc. (The)	USD	484	167.348	0,95
Cigna Group (The)	USD	237	70.887	0,40	Howmet Aerospace, Inc.	USD	496	26.858	0,15
Cintas Corp.	USD	39	23.491	0,13	Humana, Inc.	USD	51	23.238	0,13
Cisco Systems, Inc.	USD	1.079	54.516	0,31	Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.680	21.512	0,12
Citigroup, Inc.	USD	1.393	71.691	0,41	IDEX Corp.	USD	95	20.688	0,12
Clorox Co. (The)	USD	11	1.563	0,01	Ingersoll Rand, Inc.	USD	506	39.407	0,22
CME Group, Inc.	USD	98	20.641	0,12	Intel Corp.	USD	1.079	54.360	0,31
CMS Energy Corp.	USD	569	32.951	0,19	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	398	51.330	0,29
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.010	117.866	0,67	Intuit, Inc.	USD	172	108.384	0,61
Colgate-Palmolive Co.	USD	714	56.542	0,32	Intuitive Surgical, Inc.	USD	245	82.673	0,47
Comcast Corp. 'A'	USD	1.851	81.314	0,46	IQVIA Holdings, Inc.	USD	19	4.416	0,02
ConocoPhillips	USD	882	103.273	0,59	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	62	12.530	0,07
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	135	32.613	0,18	Johnson & Johnson	USD	867	135.616	0,77
Copart, Inc.	USD	649	31.782	0,18	Johnson Controls International plc	USD	258	14.899	0,08
Corebridge Financial, Inc.	USD	1.955	42.707	0,24	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.374	234.075	1,33
CoStar Group, Inc.	USD	183	16.100	0,09	Kenvue, Inc.	USD	1.355	29.105	0,16
Costco Wholesale Corp.	USD	205	135.243	0,77	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.423	47.315	0,27
CSX Corp.	USD	1.329	46.163	0,26	Kimco Realty Corp., REIT	USD	237	5.148	0,03
Cummins, Inc.	USD	255	61.384	0,35	KKR & Co., Inc.	USD	182	15.166	0,09
CVS Health Corp.	USD	178	14.058	0,08	KLA Corp.	USD	126	73.752	0,42
Danaher Corp.	USD	262	61.070	0,35	Kraft Heinz Co. (The)	USD	505	18.581	0,11
Deere & Co.	USD	87	34.757	0,20	Lam Research Corp.	USD	103	81.164	0,46
Dexcom, Inc.	USD	262	32.479	0,18	Lattice Semiconductor Corp.	USD	141	9.948	0,06
Diamondback Energy, Inc.	USD	136	21.200	0,12	Linde plc	USD	340	139.298	0,79
Discover Financial Services	USD	211	23.877	0,14	Lowe's Cos., Inc.	USD	148	33.032	0,19
DocuSign, Inc.	USD	1.043	62.955	0,36	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	66	15.122	0,09
Dollar General Corp.	USD	162	21.959	0,12	Lululemon Athletica, Inc.	USD	55	28.222	0,16
Dollar Tree, Inc.	USD	28	3.981	0,02	Marathon Petroleum Corp.	USD	325	48.305	0,27
Dominion Energy, Inc.	USD	1.494	69.942	0,40	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	23	6.768	0,04
East West Bancorp, Inc.	USD	228	16.578	0,09	Marriott International, Inc. 'A'	USD	78	17.534	0,10
Edwards Lifesciences Corp.	USD	409	31.313	0,18	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	254	47.996	0,27
Elevance Health, Inc.	USD	149	69.924	0,40	Marvell Technology, Inc.	USD	277	16.997	0,10
elf Beauty, Inc.	USD	79	11.475	0,06	Mastercard, Inc. 'A'	USD	406	173.350	0,98
Eli Lilly & Co.	USD	501	292.814	1,66	McDonald's Corp.	USD	382	112.847	0,64
Emerson Electric Co.	USD	31	3.018	0,02	McKesson Corp.	USD	118	54.298	0,31
Entegris, Inc.	USD	414	50.425	0,29					

US Structured Research Equity Fund⁽¹⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Medtronic plc	USD	469	38.711	0,22	Sun Communities, Inc., REIT	USD	23	3.080	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	1.139	124.003	0,70	Synchrony Financial	USD	89	3.414	0,02
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.067	380.834	2,16	Synopsys, Inc.	USD	113	58.282	0,33
MetLife, Inc.	USD	855	56.661	0,32	Sysco Corp.	USD	261	19.056	0,11
Microsoft Corp.	USD	3.544	1.335.415	7,57	Target Corp.	USD	242	34.485	0,20
Moderna, Inc.	USD	36	3.612	0,02	Teledyne Technologies, Inc.	USD	72	32.051	0,18
Molina Healthcare, Inc.	USD	41	14.570	0,08	Teleflex, Inc.	USD	61	15.183	0,09
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	876	63.273	0,36	Tenet Healthcare Corp.	USD	276	20.940	0,12
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	35	22.147	0,13	Tesla, Inc.	USD	1.224	309.672	1,75
Monster Beverage Corp.	USD	467	26.918	0,15	Texas Instruments, Inc.	USD	103	17.648	0,10
Moody's Corp.	USD	44	17.239	0,10	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	231	122.999	0,70
Morgan Stanley	USD	532	49.793	0,28	TJX Cos., Inc. (The)	USD	438	41.115	0,23
MSCI, Inc.	USD	18	10.307	0,06	T-Mobile US, Inc.	USD	1.014	162.402	0,92
Netflix, Inc.	USD	264	128.943	0,73	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	112	10.133	0,06
NextEra Energy, Inc.	USD	1.504	91.157	0,52	Trane Technologies plc	USD	52	12.701	0,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	652	71.140	0,40	TransDigm Group, Inc.	USD	43	43.561	0,25
NiSource, Inc.	USD	185	4.882	0,03	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	143	27.078	0,15
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	527	10.788	0,06	Truist Financial Corp.	USD	355	13.256	0,07
NVIDIA Corp.	USD	1.268	631.895	3,58	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	111	5.954	0,03
NVR, Inc.	USD	6	42.037	0,24	Uber Technologies, Inc.	USD	1.103	69.313	0,39
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	136	55.890	0,32	United Airlines Holdings, Inc.	USD	131	5.463	0,03
ON Semiconductor Corp.	USD	205	17.363	0,10	United Rentals, Inc.	USD	11	6.364	0,04
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	44	41.562	0,24	UnitedHealth Group, Inc.	USD	434	227.972	1,29
Otis Worldwide Corp.	USD	139	12.471	0,07	Valero Energy Corp.	USD	114	14.887	0,08
PACCAR, Inc.	USD	140	13.693	0,08	Veralto Corp.	USD	31	2.569	0,01
Packaging Corp. of America	USD	62	10.144	0,06	Verizon Communications, Inc.	USD	696	26.107	0,15
Palo Alto Networks, Inc.	USD	83	24.570	0,14	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	183	74.770	0,42
Penumbra, Inc.	USD	19	4.846	0,03	Viatris, Inc.	USD	2.774	30.042	0,17
PepsiCo, Inc.	USD	532	90.185	0,51	Visa, Inc. 'A'	USD	855	222.839	1,26
Pfizer, Inc.	USD	947	27.269	0,15	Vulcan Materials Co.	USD	110	24.859	0,14
PG&E Corp.	USD	4.074	73.495	0,42	Walmart, Inc.	USD	720	113.537	0,64
Phillips 66	USD	99	13.221	0,07	Walt Disney Co. (The)	USD	605	54.692	0,31
Pioneer Natural Resources Co.	USD	121	27.256	0,15	Wells Fargo & Co.	USD	2.309	114.157	0,65
PPL Corp.	USD	699	18.901	0,11	Welltower, Inc., REIT	USD	354	32.179	0,18
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.130	164.856	0,93	Western Alliance Bancorp	USD	148	9.925	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	508	68.560	0,39	Western Digital Corp.	USD	484	25.570	0,14
Public Storage, REIT	USD	90	27.636	0,16	Westrock Co.	USD	334	14.048	0,08
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	814	29.214	0,17	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	162	5.680	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	804	116.516	0,66	Williams Cos., Inc. (The)	USD	746	26.024	0,15
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	35	30.707	0,17	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USD	62	2.779	0,02
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	165	32.157	0,18	Workday, Inc. 'A'	USD	42	11.640	0,07
Repligen Corp.	USD	41	7.563	0,04	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	36	9.897	0,06
Republic Services, Inc.	USD	94	15.425	0,09	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	330	40.257	0,23
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	563	31.922	0,18	Zoetis, Inc.	USD	379	74.898	0,42
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	650	15.379	0,09	Zscaler, Inc.	USD	110	24.700	0,14
Rockwell Automation, Inc.	USD	45	14.006	0,08				17.215.077	97,58
Roper Technologies, Inc.	USD	81	44.279	0,25	Summe Aktien			17.541.198	99,43
Ross Stores, Inc.	USD	305	42.398	0,24	Summe Börsennotierte			17.541.198	99,43
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	299	39.112	0,22	übertragbare Wertpapiere				
RPM International, Inc.	USD	104	11.681	0,07	und Geldmarktinstrumente				
S&P Global, Inc.	USD	175	77.562	0,44					
Saia, Inc.	USD	68	30.493	0,17	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf				
Salesforce, Inc.	USD	729	193.498	1,10	einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Samsara, Inc. 'A'	USD	303	10.247	0,06	Aktien				
Schlumberger NV	USD	894	46.604	0,26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ServiceNow, Inc.	USD	26	18.468	0,10	Ameren Corp.	USD	379	27.311	0,15
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	133	41.645	0,24				27.311	0,15
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	96	13.805	0,08	Summe Aktien			27.311	0,15
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	20	3.265	0,02	Summe Übertragbare, auf einem anderen			27.311	0,15
Southern Co. (The)	USD	710	49.501	0,28	geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				
Southwest Airlines Co.	USD	542	15.799	0,09	und Geldmarktinstrumente				
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	585	57.944	0,33	Summe Anlagen			17.568.509	99,58
Starbucks Corp.	USD	347	33.381	0,19					
Steel Dynamics, Inc.	USD	230	27.202	0,15					
Stryker Corp.	USD	215	64.115	0,36					

US Structured Research Equity Fund⁽¹⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	48	GBP	38	02/01/2024	Standard Chartered	-	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						-	-
GBP	18.956	USD	24.219	02/01/2024	State Street	(79)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(79)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(79)	-

Barmittel	87.578	0,50
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(13.539)	(0,08)
Gesamtnettovermögen	17.642.548	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	97,73
Kanada	0,86
Niederlande	0,32
Vereinigtes Königreich	0,26
Schweiz	0,21
Dänemark	0,11
Irland	0,09
Summe Anlagen	99,58
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,42
Summe	100,00

⁽¹⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Allocation Extended Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, Aktien und sonstigen Anlagen von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandelanleihen (einschliesslich eines begrenzten Anteils an Pflichtwandelanleihen), Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und, bis zu einer Höhe von 10%, notleidende und nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann auch in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die eine Absolute-Return-Strategie verfolgen und versuchen, unter sämtlichen Marktbedingungen positive Renditen zu erzielen, die eine geringe Korrelation zu den Aktien- und Anleihemärkten aufweisen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) und mehr als 10% des Nettovermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

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

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	223	53.556	0,07
MercadoLibre, Inc.	USD	37	58.682	0,07
Tenaris SA, ADR	USD	174	6.060	0,01
			118.298	0,15
AUSTRALIEN				
APM Human Services International Ltd.	AUD	8.592	7.172	0,01
Bellevue Gold Ltd.	AUD	4.583	5.207	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	175	2.791	–
Brambles Ltd.	AUD	3.806	35.268	0,04
Capricorn Metals Ltd.	AUD	2.174	6.944	0,01
CAR Group Ltd.	AUD	1.071	22.735	0,03
Coles Group Ltd.	AUD	785	8.623	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	175	13.345	0,02
CSL Ltd.	AUD	430	83.998	0,10
Domain Holdings Australia Ltd.	AUD	7.121	16.745	0,02
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	456	18.319	0,02
Emerald Resources NL	AUD	7.991	16.365	0,02
Fortescue Ltd.	AUD	3.122	61.624	0,08
Goodman Group, REIT	AUD	4.311	74.330	0,09
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	10.419	40.218	0,05
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	468	18.061	0,02
Macquarie Group Ltd.	AUD	86	10.764	0,01
National Australia Bank Ltd.	AUD	3.372	70.658	0,09
Northern Star Resources Ltd.	AUD	3.000	27.754	0,03
PEXA Group Ltd.	AUD	1.464	11.073	0,01
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	8.866	23.798	0,03
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	2.460	24.865	0,03
Red 5 Ltd.	AUD	13.330	2.806	–
Rio Tinto Ltd.	AUD	2.623	242.538	0,30
Scentre Group, REIT	AUD	14.178	28.910	0,04
SEEK Ltd.	AUD	799	14.552	0,02
SiteMinder Ltd.	AUD	3.644	12.741	0,02
Telstra Group Ltd.	AUD	11.692	31.585	0,04
Transurban Group	AUD	3.194	29.863	0,04
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	2.776	20.407	0,03
Wesfarmers Ltd.	AUD	316	12.299	0,02
WiseTech Global Ltd.	AUD	293	15.038	0,02
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	2.406	51.061	0,06
			1.062.457	1,32
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	1.310	69.579	0,09
OMV AG	EUR	171	7.529	0,01
voestalpine AG	EUR	143	4.521	–
			81.629	0,10
BAHRAIN				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	1.702	5.063	0,01
			5.063	0,01
BELGIEN				
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	511	16.167	0,02
			16.167	0,02
BRASILIEN				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	21.000	62.939	0,08
Hypera SA	BRL	4.100	30.198	0,04
Klabin SA	BRL	6.800	31.122	0,04
Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024	BRL	25	103	–
Localiza Rent a Car SA	BRL	7.049	92.506	0,11
Raia Drogasil SA	BRL	17.343	105.018	0,13
WEG SA	BRL	4.800	36.484	0,05
			358.370	0,45

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	536	29.321	0,04
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	114	6.236	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	427	5.747	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	873	11.743	0,01
Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	215	1.357	–
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	488	28.750	0,04
AltaGas Ltd.	CAD	137	2.849	–
B2Gold Corp.	USD	1.139	3.576	–
Bank of Montreal	CAD	323	31.973	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	474	23.050	0,03
Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAD	225	12.124	0,01
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	212	8.555	0,01
Brookfield Corp.	CAD	811	32.444	0,04
Cameco Corp.	USD	275	11.836	0,01
Cameco Corp.	CAD	292	12.569	0,02
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	323	11.962	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	344	16.542	0,02
Canadian National Railway Co.	CAD	306	38.337	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	993	65.342	0,08
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	538	42.524	0,05
Celestica, Inc.	CAD	69	2.057	–
Cenovus Energy, Inc.	CAD	719	12.025	0,01
CGI, Inc.	CAD	142	15.239	0,02
Champion Iron Ltd.	AUD	736	4.211	0,01
Constellation Software, Inc.	CAD	19	47.385	0,06
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	79	6.602	0,01
Dollarama, Inc.	CAD	234	16.817	0,02
Element Fleet Management Corp.	CAD	404	6.525	0,01
Emera, Inc.	CAD	172	6.506	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	964	34.701	0,04
Enbridge, Inc.	USD	572	20.592	0,03
ERO Copper Corp.	CAD	827	13.150	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	17	15.789	0,02
Filo Corp.	CAD	256	4.098	–
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	844	6.975	0,01
Fortis, Inc.	CAD	240	9.815	0,01
G Mining Ventures Corp.	CAD	2.620	2.754	–
George Weston Ltd.	CAD	32	3.956	–
GFL Environmental, Inc.	CAD	123	4.276	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	258	7.666	0,01
iA Financial Corp., Inc.	CAD	90	6.119	0,01
Imperial Oil Ltd.	CAD	102	5.815	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	136	20.943	0,03
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	3.718	35.870	0,04
K92 Mining, Inc.	CAD	1.274	6.329	0,01
Karora Resources, Inc.	CAD	2.734	10.108	0,01
Kinross Gold Corp.	USD	526	3.172	–
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	114	11.041	0,01
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	70	1.623	–
Lundin Gold, Inc.	CAD	394	4.921	0,01
Magna International, Inc.	CAD	99	5.907	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	931	20.604	0,03
Metro, Inc.	CAD	94	4.864	0,01
National Bank of Canada	CAD	288	21.978	0,03
NGEx Minerals Ltd.	CAD	357	1.997	–
Northland Power, Inc.	CAD	107	1.943	–
Nutrien Ltd.	USD	142	8.006	0,01
Nutrien Ltd.	CAD	221	12.457	0,02
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	376	5.359	0,01
Osisko Mining, Inc.	CAD	3.095	6.154	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	437	15.020	0,02

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	186	4.400	0,01
RB Global, Inc.	CAD	83	5.545	0,01
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	171	13.384	0,02
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	176	8.212	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	740	75.046	0,09
Shopify, Inc. 'A'	CAD	632	50.255	0,06
Skeena Resources Ltd.	CAD	786	3.916	–
Snowline Gold Corp.	CAD	308	1.146	–
StorageVault Canada, Inc.	CAD	2.440	9.630	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	292	15.121	0,02
Suncor Energy, Inc.	CAD	1.169	37.573	0,05
Suncor Energy, Inc.	USD	2.678	86.071	0,11
TC Energy Corp.	USD	12	469	–
TC Energy Corp.	CAD	385	15.038	0,02
TFI International, Inc.	CAD	47	6.359	0,01
Thomson Reuters Corp.	CAD	101	14.708	0,02
TMX Group Ltd.	CAD	265	6.361	0,01
Toromont Industries Ltd.	CAD	44	3.861	–
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	890	57.427	0,07
Tourmaline Oil Corp.	CAD	201	9.033	0,01
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	2.327	13.565	0,02
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	119	10.261	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	398	19.550	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.199	58.898	0,07
WSP Global, Inc.	CAD	94	13.039	0,02
			1.387.074	1,73
CHILE				
Antofagasta plc	GBP	516	11.036	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	132	8.028	0,01
			19.064	0,02
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	928	71.660	0,09
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5.520	53.215	0,07
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	5.100	25.042	0,03
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	2.000	1.638	–
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	14.500	25.608	0,03
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	23.000	20.515	0,03
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	17.500	92.270	0,11
H World Group Ltd.	HKD	1.000	3.354	–
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.300	29.128	0,04
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.980	19.394	0,02
Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	135.000	105.631	0,13
KE Holdings, Inc., ADR	USD	3.962	64.898	0,08
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	100	24.341	0,03
Legend Biotech Corp., ADR	USD	623	37.305	0,05
Li Auto, Inc., ADR	USD	2.291	86.027	0,11
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.400	31.228	0,04
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	534	77.900	0,10
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	24.947	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	800	32.809	0,04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.400	165.986	0,21
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	CNH	16.190	91.400	0,11
Yum China Holdings, Inc.	HKD	500	21.302	0,03
Yum China Holdings, Inc.	USD	4.215	179.348	0,22
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	994	7.174	0,01
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	35.000	83.887	0,10
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	752	15.882	0,02
ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	1.506	21.142	0,03
			1.413.031	1,76

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.940	303.985	0,38
			303.985	0,38
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	1.505	69.857	0,09
Sampo OYJ 'A'	EUR	2.043	89.514	0,11
Valmet OYJ	EUR	2.760	80.324	0,10
			239.695	0,30
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	64	12.519	0,01
ArcelorMittal SA	EUR	498	14.218	0,02
Edenred SE	EUR	1.139	68.264	0,08
EssilorLuxottica SA	EUR	511	102.942	0,13
Eurofins Scientific SE	EUR	808	53.095	0,07
Euronext NV, Reg. S	EUR	1.019	88.889	0,11
Gecina SA, REIT	EUR	169	20.729	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	223	181.764	0,23
Remy Cointreau SA	EUR	427	54.477	0,07
Sartorius Stedim Biotech	EUR	319	84.716	0,10
Schneider Electric SE	EUR	23	4.643	0,01
SPIE SA	EUR	1.162	36.558	0,04
TotalEnergies SE, ADR	USD	3.649	246.271	0,31
TotalEnergies SE	EUR	3.268	223.030	0,28
			1.192.115	1,49
DEUTSCHLAND				
Daimler Truck Holding AG	EUR	2.475	93.209	0,12
Deutsche Telekom AG	EUR	6.714	161.655	0,20
Evotec SE	EUR	1.796	42.308	0,05
Hannover Rueck SE	EUR	336	80.453	0,10
LEG Immobilien SE	EUR	299	26.254	0,03
Merck KGaA	EUR	412	65.722	0,08
Puma SE	EUR	1.096	61.295	0,08
SAP SE	EUR	1.267	195.630	0,24
Scout24 SE, Reg. S	EUR	1.074	76.281	0,10
Siemens AG	EUR	2.073	389.934	0,49
Symrise AG	EUR	615	67.836	0,08
			1.260.577	1,57
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	27.600	240.655	0,30
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	27.100	50.810	0,06
DFI Retail Group Holdings Ltd.	USD	3.900	9.361	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	73.000	87.139	0,11
Kerry Properties Ltd.	HKD	3.000	5.490	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd., ADR	USD	2.214	23.834	0,03
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	4.000	13.534	0,02
			430.823	0,54
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	662	30.198	0,04
			30.198	0,04
INDIEN				
Asian Paints Ltd.	INR	1.126	46.020	0,06
Axis Bank Ltd.	INR	3.827	50.725	0,06
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	864	33.271	0,04
HDFC Bank Ltd.	INR	2.715	55.732	0,07
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	8.060	62.655	0,08
Hindustan Unilever Ltd.	INR	1.054	33.761	0,04
ICICI Bank Ltd.	INR	4.607	55.082	0,07
Infosys Ltd.	INR	5.904	109.550	0,13
Jio Financial Services Ltd.	INR	2.873	8.061	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.994	68.657	0,08
Larsen & Toubro Ltd.	INR	983	41.645	0,05
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	241	29.843	0,04

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nexus Select Trust, REIT	INR	4.956	8.103	0,01
Reliance Industries Ltd.	INR	4.341	134.911	0,17
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	834	38.053	0,05
Titan Co. Ltd.	INR	520	22.975	0,03
Voltas Ltd.	INR	5.278	62.066	0,08
			861.110	1,07
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	121.500	74.229	0,09
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	67.700	26.606	0,03
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	123.000	23.409	0,03
			124.244	0,15
ITALIEN				
Davide Campari-Milano NV	EUR	5.435	61.609	0,08
De' Longhi SpA	EUR	1.492	50.705	0,06
Enel SpA	EUR	14.534	108.425	0,13
Ferrari NV	EUR	166	56.341	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	27.743	81.386	0,10
PRADA SpA	HKD	8.000	45.779	0,06
Prysmian SpA	EUR	1.066	48.725	0,06
			452.970	0,56
JAPAN				
Aiful Corp.	JPY	12.900	34.655	0,04
ARE Holdings, Inc.	JPY	100	1.380	–
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	4	8.964	0,01
Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	1.800	31.759	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	300	48.673	0,06
Disco Corp.	JPY	200	49.498	0,06
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	24.780	0,03
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	400	27.729	0,03
Hamamatsu Photonics KK	JPY	700	28.734	0,04
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	400	66.203	0,08
Hitachi Ltd.	JPY	1.200	86.394	0,11
Horiba Ltd.	JPY	500	39.037	0,05
Hoshino Resorts REIT, Inc.	JPY	2	8.003	0,01
Hoshizaki Corp.	JPY	1.400	51.123	0,06
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	7	6.908	0,01
Inpex Corp.	JPY	5.900	79.450	0,10
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	2.500	51.016	0,06
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	43	18.546	0,02
ITOCU Corp.	JPY	3.100	126.611	0,16
JMDC, Inc.	JPY	500	15.066	0,02
Kao Corp.	JPY	1.500	61.547	0,08
Katitas Co. Ltd.	JPY	800	12.392	0,02
Keyence Corp.	JPY	200	87.869	0,11
Kuraray Co. Ltd.	JPY	5.100	51.459	0,06
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	100	4.236	0,01
Medley, Inc.	JPY	300	9.340	0,01
Mercari, Inc.	JPY	400	7.393	0,01
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	2.400	33.951	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	9.600	82.200	0,10
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	2.200	65.134	0,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	5.000	122.401	0,15
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	6	19.404	0,02
Miura Co. Ltd.	JPY	1.400	27.821	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	2.118	–
Nexon Co. Ltd.	JPY	2.400	43.656	0,05
Nextage Co. Ltd.	JPY	2.300	42.078	0,05
NIDEC Corp.	JPY	600	24.201	0,03
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	400	10.695	0,01
Nippon Steel Corp.	JPY	4.500	102.882	0,13
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	73.700	89.796	0,11
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	400	53.420	0,07
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	900	26.100	0,03
Olympus Corp.	JPY	2.100	30.335	0,04

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	800	29.716	0,04
ORIX Corp.	JPY	3.600	67.656	0,08
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	18.000	30.833	0,04
Plus Alpha Consulting Co. Ltd.	JPY	600	12.042	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	58.882	0,07
Resona Holdings, Inc.	JPY	7.500	37.961	0,05
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	20.124	0,03
Seibu Giken Co. Ltd.	JPY	300	3.702	–
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	55.353	0,07
SHIFT, Inc.	JPY	200	50.649	0,06
Shimadzu Corp.	JPY	1.000	27.880	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.800	117.296	0,15
SoftBank Group Corp.	JPY	700	31.108	0,04
Sony Group Corp.	JPY	1.400	132.659	0,17
SUMCO Corp.	JPY	4.000	59.804	0,07
Sumitomo Densetsu Co. Ltd.	JPY	2.100	40.739	0,05
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	800	26.310	0,03
Suzuki Motor Corp.	JPY	1.900	81.170	0,10
Taiheyo Cement Corp.	JPY	1.600	32.901	0,04
TKP Corp.	JPY	1.400	17.793	0,02
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	3.900	28.310	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2.300	57.426	0,07
Tokyo Electron Ltd.	JPY	400	71.431	0,09
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.400	32.053	0,04
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	800	11.960	0,02
Tokyu REIT, Inc.	JPY	5	6.022	0,01
Toyota Industries Corp.	JPY	1.100	89.594	0,11
TRYT, Inc.	JPY	3.400	13.669	0,02
Visional, Inc.	JPY	500	31.723	0,04
			3.091.723	3,85
KASACHSTAN				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	181	7.403	0,01
			7.403	0,01
LUXEMBURG				
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	462	22.997	0,03
			22.997	0,03
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	20.400	25.980	0,03
			25.980	0,03
MEXIKO				
Becele SAB de CV	MXN	5.200	10.143	0,01
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	1.905	35.148	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.600	36.240	0,05
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	10.669	59.674	0,08
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	329	4.914	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	25.300	107.577	0,13
			253.696	0,32
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	50	64.959	0,08
Akzo Nobel NV	EUR	1.213	100.575	0,13
ASML Holding NV, ADR	USD	151	114.704	0,14
ASML Holding NV	EUR	405	307.513	0,38
BE Semiconductor Industries NV	EUR	381	57.824	0,07
Heineken NV	EUR	1.029	104.889	0,13
ING Groep NV	EUR	5.937	89.146	0,11
NXP Semiconductors NV	USD	358	82.870	0,10
Prosus NV	EUR	2.045	61.553	0,08
Universal Music Group NV	EUR	2.900	82.922	0,11
			1.066.955	1,33
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	208	15.909	0,02
			15.909	0,02

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	3.417	72.704	0,09
Equinor ASA	NOK	1.403	44.591	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	3.282	22.152	0,03
Seadrill Ltd.	USD	103	4.855	0,01
Storebrand ASA	NOK	7.081	62.768	0,08
			207.070	0,26
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	135	20.239	0,02
Southern Copper Corp.	USD	1.730	149.040	0,19
			169.279	0,21
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	18.468	43.524	0,06
Jollibee Foods Corp.	PHP	8.890	40.360	0,05
Universal Robina Corp.	PHP	3.940	8.413	0,01
			92.297	0,12
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	3.156	46.571	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	5.715	145.889	0,18
			192.460	0,24
KATAR				
Qatar National Bank QPSC	QAR	15.183	66.958	0,08
			66.958	0,08
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	1.074	24.917	0,03
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	209	19.299	0,02
Nahdi Medical Co.	SAR	946	34.523	0,04
Saudi Awwal Bank	SAR	2.184	21.900	0,03
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	2.361	52.436	0,07
Saudi National Bank (The)	SAR	9.362	96.595	0,12
			249.670	0,31
SINGAPUR				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	14.500	22.615	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.200	106.277	0,13
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	6.300	11.974	0,01
Sea Ltd., ADR	USD	531	21.792	0,03
			162.658	0,20
SÜDAFRIKA				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	229	12.041	0,01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.134	26.390	0,03
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	551	60.900	0,08
Clicks Group Ltd.	ZAR	3.743	66.497	0,08
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.664	8.284	0,01
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.334	10.218	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	4.703	6.387	0,01
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	7.329	28.862	0,04
			219.579	0,27
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	2.914	47.790	0,06
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	11	4.235	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	255	98.355	0,12
NAVER Corp.	KRW	155	26.854	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7.419	451.267	0,56
SK Hynix, Inc.	KRW	453	49.572	0,06
			678.073	0,85
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	1.589	114.583	0,14
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	242	9.559	0,01
Fluidra SA	EUR	1.878	39.271	0,05
Iberdrola SA	EUR	10.081	132.744	0,17
			296.157	0,37

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	3.347	96.927	0,12
Boliden AB	SEK	2.554	79.794	0,10
Essity AB 'B'	SEK	4.155	103.338	0,13
Sandvik AB	SEK	4.947	107.533	0,13
Spotify Technology SA	USD	333	63.157	0,08
SSAB AB 'A'	SEK	638	4.909	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	5.564	83.859	0,10
			539.517	0,67
SCHWEIZ				
Alcon, Inc.	CHF	1.266	98.881	0,12
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.219	68.855	0,09
Partners Group Holding AG	CHF	45	65.183	0,08
Sonova Holding AG	CHF	236	77.155	0,10
TE Connectivity Ltd.	USD	864	121.885	0,15
			431.959	0,54
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	30.765	0,04
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	7.160	45.025	0,05
MediaTek, Inc.	TWD	2.000	66.186	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24.000	463.228	0,58
			605.204	0,75
THAILAND				
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	35.100	28.527	0,04
Bumrungrad Hospital PCL	THB	3.700	24.062	0,03
Siam Cement PCL (The)	THB	3.100	27.785	0,03
			80.374	0,10
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	7.586	28.826	0,04
			28.826	0,04
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Adriatic Metals plc, CDI	AUD	2.329	6.341	0,01
Anglo American plc	GBP	1.092	27.402	0,03
AstraZeneca plc	GBP	1.552	209.490	0,26
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	817	12.713	0,02
BP plc, ADR	USD	603	21.388	0,03
BP plc	GBP	22.723	134.883	0,17
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	9.531	33.886	0,04
Centamin plc	GBP	2.919	3.706	–
Central Asia Metals plc	GBP	1.060	2.441	–
Derwent London plc, REIT	GBP	618	18.572	0,02
Endava plc, ADR	USD	575	45.569	0,06
Endeavour Mining plc	CAD	685	15.268	0,02
Experian plc	GBP	2.737	111.599	0,14
Greggs plc	GBP	2.064	68.388	0,09
HSBC Holdings plc	GBP	19.064	154.275	0,19
Informa plc	GBP	4.955	49.291	0,06
InterContinental Hotels Group plc	GBP	58	5.237	0,01
London Stock Exchange Group plc	GBP	926	109.356	0,14
Persimmon plc	GBP	887	15.689	0,02
Prudential plc	GBP	7.312	82.608	0,10
Rio Tinto plc	GBP	954	70.970	0,09
Segro plc, REIT	GBP	1.804	20.363	0,03
Shell plc	GBP	916	29.995	0,04
Smith & Nephew plc	GBP	4.395	60.359	0,07
Unilever plc	GBP	3.459	167.378	0,21
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	908	12.071	0,01
			1.489.238	1,86
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
3M Co.	USD	391	42.787	0,05
Acadia Realty Trust, REIT	USD	1.163	20.073	0,02
Accenture plc 'A'	USD	420	147.945	0,18
Adobe, Inc.	USD	193	115.759	0,14
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	443	66.570	0,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Affirm Holdings, Inc.	USD	385	19.820	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	591	82.379	0,10
Alcoa Corp.	USD	92	3.179	–
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	41	5.284	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	541	75.659	0,09
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.314	604.737	0,75
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.125	300.156	0,37
Amazon.com, Inc.	USD	6.951	1.066.770	1,33
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	799	28.884	0,04
American International Group, Inc.	USD	3.039	206.287	0,26
American Tower Corp., REIT	USD	76	16.451	0,02
AMETEK, Inc.	USD	640	105.728	0,13
Amgen, Inc.	USD	268	76.970	0,10
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.668	265.706	0,33
Analog Devices, Inc.	USD	516	103.298	0,13
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	653	10.974	0,01
Apple, Inc.	USD	6.510	1.259.685	1,57
Applied Materials, Inc.	USD	1.156	188.648	0,24
Atlassian Corp. 'A'	USD	392	94.272	0,12
Aurora Innovation, Inc.	USD	3.778	17.587	0,02
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.140	215.540	0,27
Baker Hughes Co.	USD	2.096	71.641	0,09
Ball Corp.	USD	116	6.722	0,01
Bank of America Corp.	USD	10.996	372.160	0,46
Baxter International, Inc.	USD	3.035	117.637	0,15
Becton Dickinson & Co.	USD	974	236.487	0,29
Best Buy Co., Inc.	USD	585	45.981	0,06
Block, Inc., CDI	AUD	96	7.654	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	64	228.559	0,28
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	1.661	211.030	0,26
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	994	51.072	0,06
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	425	87.788	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	USD	594	162.420	0,20
Camden Property Trust, REIT	USD	47	4.701	0,01
Carrier Global Corp.	USD	1.269	73.209	0,09
Cboe Global Markets, Inc.	USD	384	68.655	0,09
Cencora, Inc.	USD	613	124.942	0,16
CenterPoint Energy, Inc.	USD	104	2.957	–
CF Industries Holdings, Inc.	USD	1.285	101.464	0,13
ChampionX Corp.	USD	169	5.009	0,01
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.464	101.865	0,13
Chesapeake Energy Corp.	USD	69	5.341	0,01
Chevron Corp.	USD	149	22.375	0,03
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	33	75.323	0,09
Chubb Ltd.	USD	1.106	248.916	0,31
Cigna Group (The)	USD	1.083	323.925	0,40
Citigroup, Inc.	USD	736	37.878	0,05
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	216	4.465	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	6.295	369.139	0,46
Colgate-Palmolive Co.	USD	2.961	234.482	0,29
Commercial Metals Co.	USD	73	3.676	–
Conagra Brands, Inc.	USD	4.659	133.154	0,17
ConocoPhillips	USD	930	108.894	0,14
Constellation Energy Corp.	USD	733	85.548	0,11
CSX Corp.	USD	6.891	239.359	0,30
CubeSmart, REIT	USD	474	22.164	0,03
Cummins, Inc.	USD	1.005	241.924	0,30
CVS Health Corp.	USD	1.548	122.261	0,15
Danaher Corp.	USD	112	26.106	0,03
Diamondback Energy, Inc.	USD	613	95.554	0,12
Dollar General Corp.	USD	357	48.391	0,06
Dominion Energy, Inc.	USD	2.088	97.750	0,12
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	285	4.212	0,01
Dynatrace, Inc.	USD	1.275	70.571	0,09
Elanco Animal Health, Inc.	USD	4.591	69.049	0,09

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Elevance Health, Inc.	USD	730	342.582	0,43	Microsoft Corp.	USD	5.481	2.065.296	2,57
Eli Lilly & Co.	USD	514	300.412	0,37	Molina Healthcare, Inc.	USD	282	100.212	0,12
EOG Resources, Inc.	USD	701	85.200	0,11	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.753	126.619	0,16
EQT Corp.	USD	5.048	196.872	0,25	MongoDB, Inc.	USD	56	23.575	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	108	87.291	0,11	Monster Beverage Corp.	USD	1.535	88.477	0,11
Equitable Holdings, Inc.	USD	3.297	111.109	0,14	Netflix, Inc.	USD	460	224.673	0,28
Equitrans Midstream Corp.	USD	526	5.339	0,01	Newmont Corp., CDI	AUD	315	13.042	0,02
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	1.365	97.147	0,12	Newmont Corp.	USD	792	32.805	0,04
Equity Residential, REIT	USD	606	37.354	0,05	News Corp. 'A'	USD	7.380	182.138	0,23
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	133	33.219	0,04	NextEra Energy, Inc.	USD	597	36.184	0,05
Expro Group Holdings NV	USD	190	3.080	–	Noble Corp. plc	USD	142	6.928	0,01
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	80	12.938	0,02	Nucor Corp.	USD	272	47.483	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	1.792	179.451	0,22	NVIDIA Corp.	USD	1.661	827.743	1,03
Fair Isaac Corp.	USD	58	67.837	0,08	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	198	81.369	0,10
Fifth Third Bancorp	USD	4.049	141.148	0,18	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	80	75.567	0,09
FirstService Corp.	CAD	39	6.340	0,01	Packaging Corp. of America	USD	41	6.708	0,01
Fiserv, Inc.	USD	3.318	442.754	0,55	Paylocity Holding Corp.	USD	428	71.831	0,09
General Electric Co.	USD	1.140	146.137	0,18	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	3.238	20.577	0,03
Global Payments, Inc.	USD	830	106.331	0,13	Penumbra, Inc.	USD	114	29.073	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	231	89.078	0,11	Pfizer, Inc.	USD	3.564	102.625	0,13
Halliburton Co.	USD	3.415	123.930	0,15	PG&E Corp.	USD	222	4.005	–
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.964	158.023	0,20	Phillips 66	USD	47	6.277	0,01
HB Fuller Co.	USD	68	5.599	0,01	Pioneer Natural Resources Co.	USD	76	17.120	0,02
Hess Corp.	USD	200	29.114	0,04	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.870	272.814	0,34
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	519	94.541	0,12	Progressive Corp. (The)	USD	696	110.379	0,14
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	585	11.469	0,01	Prologis, Inc., REIT	USD	1.081	145.892	0,18
Howmet Aerospace, Inc.	USD	589	31.894	0,04	Public Storage, REIT	USD	462	141.866	0,18
Hubbell, Inc.	USD	17	5.580	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	2.715	393.458	0,49
Humana, Inc.	USD	182	82.926	0,10	Quanta Services, Inc.	USD	23	4.972	0,01
Huntington Bancshares, Inc.	USD	7.210	92.324	0,11	Quest Diagnostics, Inc.	USD	635	87.186	0,11
Huntsman Corp.	USD	182	4.617	0,01	Range Resources Corp.	USD	276	8.498	0,01
IDEX Corp.	USD	339	73.824	0,09	Regency Centers Corp., REIT	USD	574	38.682	0,05
Illinois Tool Works, Inc.	USD	313	82.022	0,10	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8	7.019	0,01
Ingersoll Rand, Inc.	USD	3.262	254.045	0,32	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	95	26.708	0,03
Intel Corp.	USD	2.759	138.998	0,17	ResMed, Inc., CDI	AUD	1.354	23.519	0,03
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	45	3.670	–	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	523	29.654	0,04
International Paper Co.	USD	2.272	82.496	0,10	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	1.723	40.766	0,05
Intuit, Inc.	USD	546	344.056	0,43	Ross Stores, Inc.	USD	932	129.557	0,16
Intuitive Surgical, Inc.	USD	577	194.703	0,24	Royal Gold, Inc.	USD	185	22.376	0,03
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	811	8.378	0,01	RPM International, Inc.	USD	663	74.468	0,09
Johnson & Johnson	USD	1.317	206.005	0,26	Salesforce, Inc.	USD	205	54.413	0,07
JPMorgan Chase & Co.	USD	967	164.738	0,21	Schlumberger NV	USD	3.913	203.985	0,25
Kenvue, Inc.	USD	8.117	174.353	0,22	Sempra	USD	935	69.536	0,09
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	290	9.643	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	197	139.927	0,17
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	310	12.561	0,02	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	40	12.525	0,02
Kimberly-Clark Corp.	USD	770	93.031	0,12	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	401	57.664	0,07
KLA Corp.	USD	239	139.894	0,17	Southern Co. (The)	USD	3.664	255.454	0,32
Kohl's Corp.	USD	1.716	50.107	0,06	Southwest Airlines Co.	USD	2.101	61.244	0,08
Kosmos Energy Ltd.	USD	1.270	8.674	0,01	Southwestern Energy Co.	USD	1.114	7.364	0,01
Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.949	71.713	0,09	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1.495	148.080	0,18
Linde plc	USD	307	125.778	0,16	Steel Dynamics, Inc.	USD	314	37.137	0,05
Louisiana-Pacific Corp.	USD	82	5.861	0,01	STERIS plc	USD	305	67.253	0,08
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	400	91.648	0,11	Stryker Corp.	USD	593	176.839	0,22
Marathon Petroleum Corp.	USD	124	18.430	0,02	Sun Communities, Inc., REIT	USD	174	23.304	0,03
Marriott International, Inc. 'A'	USD	50	11.240	0,01	Targa Resources Corp.	USD	101	8.726	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	470	88.811	0,11	Target Corp.	USD	556	79.230	0,10
Mastercard, Inc. 'A'	USD	631	269.418	0,34	TechnipFMC plc	USD	656	13.264	0,02
McDonald's Corp.	USD	348	102.803	0,13	Terreno Realty Corp., REIT	USD	321	20.374	0,03
Medtronic plc	USD	1.781	147.004	0,18	Texas Instruments, Inc.	USD	346	59.284	0,07
Merck & Co., Inc.	USD	1.970	214.474	0,27	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	361	192.220	0,24
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.146	409.030	0,51	T-Mobile US, Inc.	USD	1.120	179.379	0,22
MetLife, Inc.	USD	1.329	88.073	0,11	Tractor Supply Co.	USD	350	75.660	0,09
Micron Technology, Inc.	USD	1.418	121.891	0,15	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	540	48.854	0,06
					Travelers Cos., Inc. (The)	USD	370	70.063	0,09
					Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	1.244	66.728	0,08

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ulta Beauty, Inc.	USD	161	78.847	0,10
Union Pacific Corp.	USD	387	95.140	0,12
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	352	55.493	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	952	500.067	0,62
US Bancorp	USD	3.726	162.603	0,20
Valero Energy Corp.	USD	112	14.626	0,02
Ventas, Inc., REIT	USD	733	36.870	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	2.528	94.825	0,12
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	339	138.509	0,17
Visa, Inc. 'A'	USD	1.816	473.304	0,59
Vulcan Materials Co.	USD	33	7.458	0,01
Walmart, Inc.	USD	1.792	282.580	0,35
Walt Disney Co. (The)	USD	336	30.374	0,04
Wells Fargo & Co.	USD	5.218	257.978	0,32
Welltower, Inc., REIT	USD	558	50.722	0,06
Western Digital Corp.	USD	3.637	192.143	0,24
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	735	93.411	0,12
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	4.669	163.695	0,20
Williams Cos., Inc. (The)	USD	4.385	152.971	0,19
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	948	115.647	0,14
			27.726.477	34,56
VIETNAM				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	6.808	22.523	0,03
Hoa Phat Group JSC	VND	19.000	21.872	0,03
			44.395	0,06
Summe Aktien			47.121.724	58,74
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			47.121.724	58,74

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

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ameren Corp.	USD	909	65.503	0,08
			65.503	0,08
Summe Aktien			65.503	0,08
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			65.503	0,08

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

RUSSLAND

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alrosa PJSC *	RUB	7.320	–	–
MMC Norilsk Nickel PJSC *	USD	19	–	–
MMC Norilsk Nickel PJSC *	RUB	9	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC *	USD	6.720	1	–
Polyus PJSC *	USD	3	–	–
Polyus PJSC *	RUB	22	–	–
			1	–
Summe Aktien			1	–

Optionsscheine

KANADA

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	20	–	–
			–	–
Summe Optionsscheine			–	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
IRLAND				
Blackstone Diversified Multi-Strategy Fund - Class I (USD) Accumulating Shares	USD	83.258	937.591	1,17
			937.591	1,17
LUXEMBURG				
T Rowe Dynamic Global Bond Fund - Class Sd [†]	USD	383.528	3.773.723	4,70
T Rowe Emerging Local Markets Bond - Class Sd [†]	USD	219.728	1.311.910	1,64
T Rowe Emerging Markets Bond Fund - Class Sd [†]	USD	241.125	1.807.573	2,25
T Rowe Global Aggregate Bond Fund - Class Sd S [†]	USD	1.192.799	9.980.508	12,44
T Rowe Global High Income Bond Fund - Class Sd [†]	USD	370.075	3.375.857	4,21
T Rowe Multi-Strategy Total Return Fund - Class Sd USD Inc [†]	USD	714.722	7.207.395	8,98
			27.456.966	34,22
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			28.394.557	35,39
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			28.394.557	35,39
Summe Anlagen			75.581.785	94,21

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	3	USD	310.890	25.997	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				25.997	0,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				25.997	0,03

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	120.212	USD	129.484	03/01/2024	J.P. Morgan	3.592	–
EUR	62.896.660	USD	68.722.543	03/01/2024	RBC	904.060	1,13
EUR	1.821.000	USD	2.003.703	02/02/2024	HSBC	14.750	0,02
EUR	844.829	USD	927.949	02/02/2024	J.P. Morgan	8.485	0,01
USD	176.523	AUD	258.000	31/01/2024	BNP Paribas	481	–
USD	271.301	CAD	358.000	31/01/2024	BNP Paribas	508	–
USD	38.864	EUR	34.990	02/01/2024	J.P. Morgan	131	–
USD	64.561	EUR	58.153	03/01/2024	J.P. Morgan	186	–
USD	48.150	PLN	189.000	31/01/2024	J.P. Morgan	4	–
USD	47.808	SEK	476.639	31/01/2024	J.P. Morgan	332	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						932.529	1,16
EUR	93.143	USD	103.556	02/02/2024	J.P. Morgan	(313)	–
USD	53.301	CHF	45.317	31/01/2024	J.P. Morgan	(938)	–

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		% des Nettovermögens
USD	888.123	CNH	6.331.000	31/01/2024	Goldman Sachs	(2.178)	-	Katar	0,08
USD	796.480	EUR	730.072	03/01/2024	J.P. Morgan	(11.709)	(0,02)	Vietnam	0,06
USD	2.218.674	EUR	2.004.000	31/01/2024	State Street	(2.424)	-	Ungarn	0,04
USD	119.251	EUR	109.002	02/02/2024	J.P. Morgan	(1.570)	-	Vereinigte Arabische Emirate	0,04
USD	399.915	GBP	314.000	31/01/2024	State Street	(1)	-	Malaysia	0,03
USD	1.071.830	JPY	152.064.000	31/01/2024	BNP Paribas	(7.751)	(0,01)	Chile	0,02
USD	116.986	KRW	151.563.000	31/01/2024	Standard Chartered	(79)	-	Belgien	0,02
USD	67.115	SGD	88.609	31/01/2024	J.P. Morgan	(117)	-	Neuseeland	0,02
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(27.080)	(0,03)	Kasachstan	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						905.449	1,13	Bahrain	0,01
Summe Anlagen								94,21	
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)								5,79	
Gesamt								100,00	

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

† Verwaltet durch eine verbundene Partei des Anlageberaters.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Barmittel	3.736.647	4,66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	910.575	1,13
Gesamtneuvermögen	80.229.007	100,00

Geographic Allocation of Portfolio

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	34,64
Luxemburg	34,25
Japan	3,85
Vereinigtes Königreich	1,86
China	1,76
Kanada	1,73
Deutschland	1,57
Frankreich	1,49
Niederlande	1,33
Australien	1,32
Irland	1,17
Indien	1,07
Südkorea	0,85
Taiwan	0,75
Schweden	0,67
Italien	0,56
Schweiz	0,54
Hongkong	0,54
Brasilien	0,45
Dänemark	0,38
Spanien	0,37
Mexiko	0,32
Saudi-Arabien	0,31
Finnland	0,30
Südafrika	0,27
Norwegen	0,26
Portugal	0,24
Peru	0,21
Singapur	0,20
Indonesien	0,15
Argentinien	0,15
Philippinen	0,12
Österreich	0,10
Thailand	0,10

Global Allocation Fund

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, Aktien und sonstigen Anlagen von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandelanleihen (einschliesslich eines begrenzten Anteils an Pflichtwandelanleihen), Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und, ab 1 Februar 2023, bis zu einer Höhe von 10% notleidende und nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren.

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

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 23/11/2031	EUR	100.000	97.472	0,17
			97.472	0,17
ANGOLA				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	200.000	184.843	0,32
			184.843	0,32
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/11/2033	AUD	91.000	57.221	0,10
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054	AUD	149.000	109.639	0,19
			166.860	0,29
ÖSTERREICH				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	14.000	7.346	0,01
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	17.000	19.650	0,04
			26.996	0,05
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	25.000	53.954	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	18.700	39.788	0,07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	62.500	135.066	0,24
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	82.300	178.713	0,31
			407.521	0,71
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125% 23/09/2029	EUR	30.000	34.257	0,06
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375% 13/05/2031	EUR	31.000	36.110	0,06
			70.367	0,12
KANADA				
Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032	CAD	58.000	41.769	0,07
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	122.000	74.308	0,13
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	10.000	7.263	0,01
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	5.000	5.353	0,01
Province of Ontario Canada 1,05% 21/05/2027	USD	35.000	31.529	0,06
			160.222	0,28

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	30.000.000	33.124	0,06
			33.124	0,06
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	200.000	191.458	0,33
Colombia Government Bond 13,25% 09/02/2033	COP	352.100.000	107.950	0,19
			299.408	0,52
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	150.000	147.000	0,26
			147.000	0,26
FRANKREICH				
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	100.000	98.958	0,17
Alice France SA, Reg. S 4,25% 15/10/2029	EUR	100.000	88.418	0,15
BPCE SA, Reg. S 1,375% 23/03/2026	EUR	100.000	106.265	0,19
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	506.000	487.777	0,85
Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	100.000	109.720	0,19
Loxam SAS, Reg. S 6% 15/04/2025	EUR	49.909	55.430	0,10
			946.568	1,65
DEUTSCHLAND				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	86.000	97.596	0,17
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	56.000	70.774	0,12
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	44.000	25.920	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	268.000	289.491	0,50
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,125% 15/05/2028	EUR	100.000	109.802	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,2% 08/02/2029	AUD	76.000	51.730	0,09
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 4,125% 18/02/2026	GBP	42.000	53.376	0,09
Symrise AG, Reg. S 1,375% 01/07/2027	EUR	20.000	20.947	0,04
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,375% 12/02/2030	EUR	20.000	18.322	0,03
			737.958	1,28
UNGARN				
Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	HUF	21.100.000	55.538	0,10
Hungary Government Bond 4,5% 23/03/2028	HUF	16.500.000	45.519	0,08
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	2.070.000	6.225	0,01
			107.282	0,19
ISLAND				
Iceland Government Bond, Reg. S 0% 15/04/2028	EUR	100.000	96.806	0,17
			96.806	0,17
INDIEN				
Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25% 13/01/2031	USD	200.000	167.264	0,29
			167.264	0,29
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	490.000.000	32.531	0,06
Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	1.167.000.000	75.491	0,13

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	240.000.000	15.376	0,03
Indonesia Government Bond 6,125% 15/05/2028	IDR	2.210.000.000	141.789	0,24
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 1,5% 09/06/2026	USD	230.000	212.893	0,37
			478.080	0,83
IRLAND				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0,875% 01/10/2031	EUR	20.000	17.973	0,03
			17.973	0,03
ITALIEN				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	42.000	47.970	0,08
			47.970	0,08
JAPAN				
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,1% 10/03/2026	JPY	20.500.000	163.430	0,28
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	32.400.000	181.559	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2052	JPY	10.150.000	67.624	0,12
			412.613	0,72
LETTLAND				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	20.000	22.904	0,04
			22.904	0,04
LUXEMBURG				
Alice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	200.000	184.531	0,32
			184.531	0,32
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	3.680.000	197.349	0,34
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	700.000	37.046	0,07
Mexican Bonos 5,75% 05/03/2026	MXN	1.302.000	71.217	0,12
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	920.000	53.297	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	150.000	137.224	0,24
			496.133	0,86
NIEDERLANDE				
LeasePlan Corp. NV, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	200.000	222.838	0,39
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	80.000	83.336	0,15
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	100.000	106.011	0,18
			412.185	0,72
NEUSEELAND				
New Zealand Government Bond 2,75% 15/05/2051	NZD	210.000	95.029	0,16
New Zealand Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2033	NZD	455.000	270.194	0,47
			365.223	0,63
PERU				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	40.000	10.540	0,02
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	150.000	41.952	0,07
			52.492	0,09
POLEN				
Poland Government Bond 2,75% 25/10/2029	PLN	270.000	61.524	0,11
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	32.000	8.657	0,01
			70.181	0,12

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
RUMÄNIEN				
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	255.000	53.773	0,09
Romania Government Bond 8,25% 29/09/2032	RON	110.000	27.695	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	100.000	101.947	0,18
			183.415	0,32
SAUDI-ARABIEN				
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1,602% 17/06/2026	USD	200.000	185.863	0,32
			185.863	0,32
SENEGAL				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	200.000	179.248	0,31
			179.248	0,31
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	200.000	205.110	0,36
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	100.000	93.701	0,16
Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	5.700.000	54.728	0,09
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	200.000	205.677	0,36
			559.216	0,97
SLOWENIEN				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	8.000	4.612	0,01
			4.612	0,01
SÜDAFRIKA				
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3,625% 15/03/2028	EUR	100.000	106.591	0,19
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	189.929	0,33
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1.980.000	99.555	0,17
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	900.000	36.214	0,06
			432.289	0,75
SPANIEN				
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	100.000	104.062	0,18
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	79.000	60.641	0,11
			164.703	0,29
ÜBERSTAATLICH				
Asian Development Bank 0,35% 16/07/2025	EUR	25.000	26.624	0,05
Asian Development Bank 3,875% 10/02/2026	GBP	42.000	53.159	0,09
European Investment Bank 4,2% 21/08/2028	AUD	74.000	50.523	0,09
European Union, Reg. S 0% 04/07/2035	EUR	10.000	8.081	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4,9% 12/02/2026	INR	4.500.000	52.243	0,09
International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 19/01/2033	EUR	48.000	54.455	0,10
			245.085	0,43
SCHWEDEN				
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	740.000	71.905	0,12
			71.905	0,12

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Jerrold Finco plc, Reg. S 4,875% 15/01/2026	GBP	220.000	271.086	0,47
Maison Finco plc, Reg. S 6% 31/10/2027	GBP	100.000	110.678	0,19
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	100.000	104.318	0,18
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5,75% 15/09/2026	EUR	100.000	110.188	0,19
UK Treasury, Reg. S 0,625% 07/06/2025	GBP	92.000	111.735	0,20
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	33.000	38.980	0,07
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/06/2028	GBP	10.000	13.274	0,02
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	160.000	214.769	0,37
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	114.000	75.208	0,13
United Kingdom Inflation Linked Gilt, Reg. S 0,125% 22/03/2026	GBP	150.000	278.317	0,49
			1.328.553	2,31
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	25.000	23.962	0,04
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	5.000	4.728	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	5.000	4.849	0,01
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	5.000	5.006	0,01
Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	5.000	4.205	0,01
AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	9.000	9.288	0,02
Banff Merger Sub, Inc., Reg. S 8,375% 01/09/2026	EUR	100.000	109.455	0,19
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	15.000	13.410	0,02
Becton Dickinson & Co. 4,298% 22/08/2032	USD	5.000	4.829	0,01
Becton Dickinson & Co. 3,794% 20/05/2050	USD	5.000	4.094	0,01
Boardwalk Pipelines LP 5,95% 01/06/2026	USD	40.000	40.557	0,07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/06/2026	USD	45.000	43.595	0,07
Carnival Corp., Reg. S 7,625% 01/03/2026	EUR	100.000	112.769	0,20
Cigna Group (The) 4,125% 15/11/2025	USD	45.000	44.414	0,08
Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	200.000	220.931	0,38
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	5.000	4.983	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 2,5% 15/07/2031	USD	20.000	16.696	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	5.000	5.181	0,01
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	10.000	9.406	0,02
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	10.000	9.392	0,02
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	10.000	10.190	0,02
DCP Midstream Operating LP 5,625% 15/07/2027	USD	15.000	15.354	0,03
Edison International 6,95% 15/11/2029	USD	10.000	10.850	0,02
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 5,375% 15/02/2026	GBP	100.000	121.875	0,21
Encore Capital Group, Inc., Reg. S, FRN 8,215% 15/01/2028	EUR	100.000	111.762	0,19

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 31/01/2030	USD	15.000	13.575	0,02
Equitable Holdings, Inc. 5,594% 11/01/2033	USD	15.000	15.485	0,03
Essex Portfolio LP, REIT 1,7% 01/03/2028	USD	17.000	14.871	0,02
Hess Corp. 7,125% 15/03/2033	USD	15.000	17.397	0,03
Humana, Inc. 3,7% 23/03/2029	USD	20.000	19.209	0,03
Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	33.000	32.824	0,06
Jackson Financial, Inc. 5,17% 08/06/2027	USD	20.000	19.979	0,03
Lowe's Cos., Inc. 3,75% 01/04/2032	USD	15.000	14.059	0,02
Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053	USD	5.000	5.319	0,01
Mastercard, Inc. 3,35% 26/03/2030	USD	15.000	14.308	0,02
McDonald's Corp. 3,625% 01/09/2049	USD	10.000	8.051	0,01
MetLife, Inc. 4,55% 23/03/2030	USD	10.000	10.061	0,02
Moody's Corp. 4,25% 08/08/2032	USD	5.000	4.870	0,01
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	18.000	17.742	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,625% 15/07/2027	USD	22.000	21.960	0,04
NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	5.000	5.097	0,01
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	100.000	101.964	0,18
Pacific Gas and Electric Co. 2,1% 01/08/2027	USD	5.000	4.508	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	10.000	10.260	0,02
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	10.000	9.764	0,02
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	5.000	5.036	0,01
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	5.000	5.126	0,01
Revvity, Inc. 2,25% 15/09/2031	USD	15.000	12.299	0,02
Southern California Edison Co. 5,7% 01/03/2053	USD	5.000	5.293	0,01
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	10.000	10.524	0,02
Targa Resources Corp. 5,2% 01/07/2027	USD	10.000	10.045	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/05/2032	USD	17.000	16.656	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	20.000	19.903	0,03
US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	241.000	240.332	0,42
US Treasury 4% 29/02/2028	USD	293.000	293.790	0,51
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	33.000	33.155	0,06
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	68.000	65.984	0,11
US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	407.000	427.636	0,74
US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	166.000	178.735	0,31
Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	20.000	17.811	0,03
Wells Fargo & Co. 4,15% 24/01/2029	USD	20.000	19.448	0,03
			2.684.857	4,67
Summe Anleihen			12.249.722	21,30
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	169	40.587	0,07
MercadoLibre, Inc.	USD	26	41.236	0,07
Tenaris SA, ADR	USD	137	4.772	0,01
			86.595	0,15
AUSTRALIEN				
APM Human Services International Ltd.	AUD	6.767	5.649	0,01
Bellevue Gold Ltd.	AUD	3.560	4.044	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BlueScope Steel Ltd.	AUD	124	1.978	–
Brambles Ltd.	AUD	2.996	27.763	0,05
Capricorn Metals Ltd.	AUD	1.586	5.066	0,01
CAR Group Ltd.	AUD	846	17.959	0,03
Coles Group Ltd.	AUD	620	6.811	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	133	10.142	0,02
CSL Ltd.	AUD	340	66.417	0,12
Domain Holdings Australia Ltd.	AUD	5.440	12.792	0,02
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	364	14.623	0,03
Emerald Resources NL	AUD	5.848	11.976	0,02
Fortescue Ltd.	AUD	2.459	48.537	0,08
Goodman Group, REIT	AUD	3.302	56.933	0,10
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	8.202	31.660	0,05
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	369	14.241	0,02
Macquarie Group Ltd.	AUD	68	8.511	0,01
National Australia Bank Ltd.	AUD	2.656	55.654	0,10
Northern Star Resources Ltd.	AUD	2.193	20.288	0,04
PEXA Group Ltd.	AUD	1.162	8.789	0,02
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	7.009	18.814	0,03
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1.943	19.639	0,03
Red 5 Ltd.	AUD	9.617	2.024	–
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.963	181.510	0,32
Scentre Group, REIT	AUD	10.381	21.168	0,04
SEEK Ltd.	AUD	610	11.110	0,02
SiteMinder Ltd.	AUD	2.888	10.098	0,02
Telstra Group Ltd.	AUD	9.230	24.934	0,04
Transurban Group	AUD	2.519	23.552	0,04
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	2.206	16.217	0,03
Wesfarmers Ltd.	AUD	249	9.691	0,02
WiseTech Global Ltd.	AUD	232	11.907	0,02
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	1.895	40.216	0,07
			820.713	1,43
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	952	50.564	0,09
OMV AG	EUR	125	5.503	0,01
voestalpine AG	EUR	105	3.320	–
			59.387	0,10
BAHRAIN				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	1.243	3.697	0,01
			3.697	0,01
BELGIEN				
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	43	2.140	–
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	385	12.181	0,02
			14.321	0,02
BRASILIEN				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	15.213	45.595	0,08
Hypera SA	BRL	2.900	21.360	0,04
Klabin SA	BRL	4.500	20.595	0,04
Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024	BRL	18	74	–
Localiza Rent a Car SA	BRL	5.092	66.824	0,12
Raia Drogasil SA	BRL	12.509	75.746	0,13
WEG SA	BRL	3.411	25.926	0,04
			256.120	0,45
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	396	21.662	0,04
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	83	4.540	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	312	4.200	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	632	8.501	0,01
Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	155	979	–
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	353	20.797	0,04
AltaGas Ltd.	CAD	102	2.121	–
B2Gold Corp.	USD	791	2.484	–
Bank of Montreal	CAD	233	23.064	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	342	16.631	0,03

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAD	170	9.161	0,02
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	153	6.174	0,01
Brookfield Corp.	CAD	585	23.403	0,04
Cameco Corp.	USD	201	8.651	0,01
Cameco Corp.	CAD	205	8.824	0,01
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	241	8.925	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	248	11.926	0,02
Canadian National Railway Co.	CAD	221	27.688	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	183	12.042	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	USD	537	35.340	0,06
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	388	30.668	0,05
Celestica, Inc.	CAD	52	1.550	–
Cenovus Energy, Inc.	CAD	522	8.730	0,01
CGI, Inc.	CAD	103	11.054	0,02
Champion Iron Ltd.	AUD	538	3.078	0,01
Constellation Software, Inc.	CAD	14	34.915	0,06
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	57	4.764	0,01
Dollarama, Inc.	CAD	169	12.145	0,02
Element Fleet Management Corp.	CAD	294	4.748	0,01
Emera, Inc.	CAD	125	4.728	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	696	25.054	0,04
Enbridge, Inc.	USD	419	15.084	0,03
ERO Copper Corp.	CAD	604	9.604	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	12	11.145	0,02
Filo Corp.	CAD	187	2.993	–
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	619	5.115	0,01
Fortis, Inc.	CAD	174	7.116	0,01
G Mining Ventures Corp.	CAD	1.819	1.912	–
George Weston Ltd.	CAD	23	2.843	–
GFL Environmental, Inc.	CAD	90	3.129	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	179	5.319	0,01
iA Financial Corp., Inc.	CAD	62	4.215	0,01
Imperial Oil Ltd.	CAD	74	4.219	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	98	15.091	0,03
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	2.696	26.010	0,04
K92 Mining, Inc.	CAD	1.026	5.097	0,01
Karora Resources, Inc.	CAD	1.964	7.261	0,01
Kinross Gold Corp.	USD	365	2.201	–
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	82	7.942	0,01
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	61	1.415	–
Lundin Gold, Inc.	CAD	316	3.947	0,01
Magna International, Inc.	CAD	72	4.296	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	662	14.650	0,03
Metro, Inc.	CAD	68	3.519	0,01
National Bank of Canada	CAD	208	15.873	0,03
NGEx Minerals Ltd.	CAD	341	1.908	–
Northland Power, Inc.	CAD	80	1.453	–
Nutrien Ltd.	USD	104	5.864	0,01
Nutrien Ltd.	CAD	160	9.019	0,02
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	275	3.919	0,01
Osisko Mining, Inc.	CAD	2.314	4.601	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	309	10.621	0,02
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	136	3.217	0,01
RB Global, Inc.	CAD	58	3.875	0,01
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	124	9.705	0,02
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	128	5.972	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	7	710	–
Royal Bank of Canada	USD	525	53.240	0,09
Shopify, Inc. 'A'	CAD	456	36.260	0,06
Skeena Resources Ltd.	CAD	636	3.169	0,01
Snowline Gold Corp.	CAD	334	1.242	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
StorageVault Canada, Inc.	CAD	1.790	7.065	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	207	10.719	0,02
Suncor Energy, Inc.	CAD	847	27.224	0,05
Suncor Energy, Inc.	USD	1.955	62.834	0,11
TC Energy Corp.	CAD	1	39	–
TC Energy Corp.	USD	286	11.175	0,02
TFI International, Inc.	CAD	34	4.600	0,01
Thomson Reuters Corp.	CAD	73	10.630	0,02
TMX Group Ltd.	CAD	193	4.633	0,01
Toromont Industries Ltd.	CAD	32	2.808	–
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6	387	–
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	636	41.035	0,07
Tourmaline Oil Corp.	CAD	146	6.562	0,01
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	1.703	9.928	0,02
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	89	7.674	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	291	14.294	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	857	42.098	0,07
WSP Global, Inc.	CAD	68	9.432	0,02
			1.006.455	1,75
CHILE				
Antofagasta plc	GBP	377	8.063	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	97	5.899	0,01
			13.962	0,02
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	702	54.208	0,09
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.988	38.446	0,07
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3.900	19.149	0,03
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1.500	1.229	–
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	10.000	17.660	0,03
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.300	15.431	0,03
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.600	66.434	0,12
H World Group Ltd.	HKD	700	2.348	–
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.100	21.408	0,04
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.820	14.877	0,03
Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	97.000	75.898	0,13
KE Holdings, Inc., ADR	USD	2.819	46.175	0,08
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	100	24.341	0,04
Legend Biotech Corp., ADR	USD	452	27.066	0,05
Li Auto, Inc., ADR	USD	1.632	61.282	0,11
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.800	21.975	0,04
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	386	56.310	0,10
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	18.710	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	600	24.607	0,04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.200	120.717	0,21
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	CNH	11.659	65.820	0,11
Yum China Holdings, Inc.	HKD	350	14.911	0,03
Yum China Holdings, Inc.	USD	3.047	129.650	0,22
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	700	5.052	0,01
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	26.500	63.515	0,11
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	546	11.531	0,02
ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	1.130	15.863	0,03
			1.034.613	1,80
DÄNEMARK				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.137	220.958	0,38
			220.958	0,38
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	1.094	50.780	0,09
Sampo OYJ 'A'	EUR	1.485	65.065	0,11
Valmet OYJ	EUR	2.047	59.574	0,10
			175.419	0,30

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	47	9.193	0,01
ArcelorMittal SA	EUR	364	10.392	0,02
Edenred SE	EUR	828	49.624	0,09
EssilorLuxottica SA	EUR	371	74.739	0,13
Eurofins Scientific SE	EUR	584	38.376	0,07
Euronext NV, Reg. S	EUR	741	64.639	0,11
Gecina SA, REIT	EUR	123	15.087	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	162	132.044	0,23
Remy Cointreau SA	EUR	311	39.678	0,07
Sartorius Stedim Biotech	EUR	232	61.612	0,11
Schneider Electric SE	EUR	16	3.230	–
SPIE SA	EUR	845	26.584	0,05
TotalEnergies SE, ADR	USD	2.653	179.051	0,31
TotalEnergies SE	EUR	2.376	162.154	0,28
			866.403	1,51
DEUTSCHLAND				
Daimler Truck Holding AG	EUR	1.792	67.487	0,12
Deutsche Telekom AG	EUR	4.879	117.473	0,20
Evotec SE	EUR	1.305	30.742	0,05
Hannover Rueck SE	EUR	244	58.424	0,10
LEG Immobilien SE	EUR	217	19.054	0,03
Merck KGaA	EUR	301	48.015	0,08
Puma SE	EUR	786	43.958	0,08
SAP SE	EUR	928	143.287	0,25
Scout24 SE, Reg. S	EUR	780	55.400	0,10
Siemens AG	EUR	1.520	285.914	0,50
Symrise AG	EUR	447	49.305	0,09
			919.059	1,60
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	20.400	177.876	0,31
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	20.300	38.061	0,06
DFI Retail Group Holdings Ltd.	USD	3.000	7.201	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	57.000	68.039	0,12
Kerry Properties Ltd.	HKD	2.500	4.575	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd., ADR	USD	1.621	17.450	0,03
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	3.000	10.151	0,02
			323.353	0,56
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	497	22.672	0,04
			22.672	0,04
INDIEN				
Asian Paints Ltd.	INR	813	33.227	0,06
Axis Bank Ltd.	INR	2.754	36.503	0,06
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	624	24.029	0,04
HDFC Bank Ltd.	INR	1.957	40.173	0,07
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	5.814	45.195	0,08
Hindustan Unilever Ltd.	INR	761	24.376	0,04
ICICI Bank Ltd.	INR	3.319	39.682	0,07
Infosys Ltd.	INR	4.262	79.082	0,14
Jio Financial Services Ltd.	INR	2.173	6.097	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.156	49.440	0,08
Larsen & Toubro Ltd.	INR	721	30.546	0,05
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	174	21.547	0,04
Nexus Select Trust, REIT	INR	3.440	5.624	0,01
Reliance Industries Ltd.	INR	3.133	97.368	0,17
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	585	26.692	0,05
Titan Co. Ltd.	INR	369	16.303	0,03
Voltas Ltd.	INR	4.050	47.626	0,08
			623.510	1,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	87.700	53.580	0,09
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	48.700	19.139	0,04
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	88.800	16.900	0,03
			89.619	0,16
ITALIEN				
Davide Campari-Milano NV	EUR	3.950	44.776	0,08
De' Longhi SpA	EUR	1.048	35.616	0,06
Enel SpA	EUR	10.580	78.928	0,14
Ferrari NV	EUR	113	38.353	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	20.162	59.146	0,10
PRADA SpA	HKD	5.800	33.190	0,06
Prysmian SpA	EUR	776	35.469	0,06
			325.478	0,57
JAPAN				
Aiful Corp.	JPY	9.800	26.327	0,05
ARE Holdings, Inc.	JPY	100	1.380	–
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	3	6.723	0,01
Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	1.400	24.702	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	32.449	0,06
Disco Corp.	JPY	100	24.749	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	24.780	0,04
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	300	20.797	0,04
Hamamatsu Photonics KK	JPY	500	20.524	0,04
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	300	49.653	0,09
Hitachi Ltd.	JPY	900	64.795	0,11
Horiba Ltd.	JPY	400	31.230	0,05
Hoshino Resorts REIT, Inc.	JPY	1	4.001	0,01
Hoshizaki Corp.	JPY	1.000	36.516	0,06
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	5	4.934	0,01
Impex Corp.	JPY	4.400	59.251	0,10
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	1.800	36.732	0,06
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	31	13.370	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	2.300	93.937	0,16
JMDC, Inc.	JPY	400	12.053	0,02
Kao Corp.	JPY	1.100	45.134	0,08
Katitas Co. Ltd.	JPY	600	9.294	0,02
Keyence Corp.	JPY	100	43.934	0,08
Kuraray Co. Ltd.	JPY	3.900	39.351	0,07
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	100	4.236	0,01
Medley, Inc.	JPY	300	9.340	0,02
Mercari, Inc.	JPY	300	5.545	0,01
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	1.800	25.464	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	6.900	59.081	0,10
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	1.600	47.370	0,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.600	88.129	0,15
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	4	12.936	0,02
Miura Co. Ltd.	JPY	1.000	19.872	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	2.118	–
Nexon Co. Ltd.	JPY	1.800	32.742	0,06
Nextage Co. Ltd.	JPY	1.300	23.783	0,04
NIDEC Corp.	JPY	400	16.134	0,03
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	300	8.021	0,01
Nippon Steel Corp.	JPY	3.200	73.161	0,13
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	53.800	65.550	0,11
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	300	40.065	0,07
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	700	20.300	0,04
Olympus Corp.	JPY	1.600	23.113	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	600	22.287	0,04
ORIX Corp.	JPY	2.600	48.863	0,09
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	13.500	23.124	0,04
Plus Alpha Consulting Co. Ltd.	JPY	500	10.035	0,02

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	42.059	0,07
Resona Holdings, Inc.	JPY	5.700	28.850	0,05
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	800	16.099	0,03
Seibu Giken Co. Ltd.	JPY	200	2.468	–
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	39.538	0,07
SHIFT, Inc.	JPY	100	25.324	0,04
Shimadzu Corp.	JPY	700	19.516	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.000	83.783	0,15
SoftBank Group Corp.	JPY	500	22.220	0,04
Sony Group Corp.	JPY	1.000	94.756	0,17
SUMCO Corp.	JPY	2.900	43.358	0,08
Sumitomo Densetsu Co. Ltd.	JPY	1.500	29.099	0,05
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	600	19.732	0,03
Suzuki Motor Corp.	JPY	1.400	59.810	0,10
Taiheyo Cement Corp.	JPY	1.200	24.676	0,04
TKP Corp.	JPY	1.100	13.981	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	3.000	21.777	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.700	42.445	0,07
Tokyo Electron Ltd.	JPY	300	53.573	0,09
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.000	22.895	0,04
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	600	8.970	0,02
Tokyu REIT, Inc.	JPY	4	4.817	0,01
Toyota Industries Corp.	JPY	800	65.159	0,11
TRYT, Inc.	JPY	2.300	9.247	0,02
Visional, Inc.	JPY	400	25.379	0,04
			2.227.416	3,87
KASACHSTAN				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	132	5.399	0,01
			5.399	0,01
LUXEMBURG				
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	295	14.684	0,03
			14.684	0,03
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	14.600	18.593	0,03
			18.593	0,03
MEXIKO				
Becele SAB de CV	MXN	4.800	9.363	0,02
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	1.385	25.554	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.691	27.089	0,05
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	7.644	42.755	0,07
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	266	3.973	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	18.252	77.608	0,13
			186.342	0,32
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	36	46.770	0,08
Akzo Nobel NV	EUR	872	72.301	0,13
ASML Holding NV, ADR	USD	111	84.319	0,15
ASML Holding NV	EUR	295	223.991	0,39
BE Semiconductor Industries NV	EUR	277	42.040	0,07
Heineken NV	EUR	748	76.246	0,13
ING Groep NV	EUR	4.315	64.791	0,11
NXP Semiconductors NV	USD	262	60.648	0,11
Prosus NV	EUR	1.474	44.367	0,08
Universal Music Group NV	EUR	2.107	60.247	0,10
			775.720	1,35
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	158	12.085	0,02
			12.085	0,02
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	2.483	52.831	0,09
Equinor ASA	NOK	1.022	32.481	0,06
Norsk Hydro ASA	NOK	2.402	16.212	0,03
Seadrill Ltd.	USD	77	3.630	–
Storebrand ASA	NOK	5.146	45.616	0,08
			150.770	0,26

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	96	14.392	0,02
Southern Copper Corp.	USD	1.254	108.032	0,19
			122.424	0,21
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	13.356	31.476	0,06
Jollibee Foods Corp.	PHP	6.430	29.192	0,05
Universal Robina Corp.	PHP	2.950	6.299	0,01
			66.967	0,12
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	2.296	33.880	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	4.140	105.684	0,18
			139.564	0,24
KATAR				
Qatar National Bank QPSC	QAR	10.977	48.409	0,08
			48.409	0,08
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	775	17.981	0,03
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	159	14.682	0,03
Nahdi Medical Co.	SAR	693	25.290	0,04
Saudi Awwal Bank	SAR	1.626	16.305	0,03
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	1.698	37.711	0,07
Saudi National Bank (The)	SAR	6.748	69.624	0,12
			181.593	0,32
SINGAPUR				
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	10.600	16.532	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.400	86.034	0,15
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	4.600	8.743	0,01
Sea Ltd., ADR	USD	400	16.416	0,03
			127.725	0,22
SÜDAFRIKA				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	166	8.728	0,02
Bid Corp. Ltd.	ZAR	816	18.989	0,03
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	380	42.000	0,07
Clicks Group Ltd.	ZAR	2.707	48.092	0,08
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.245	6.198	0,01
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	975	7.468	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	3.442	4.675	0,01
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	5.283	20.805	0,04
			156.955	0,27
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	2.089	34.260	0,06
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	8	3.080	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	184	70.970	0,12
NAVER Corp.	KRW	111	19.231	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.404	328.703	0,57
SK Hynix, Inc.	KRW	326	35.674	0,06
			491.918	0,86
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	1.155	83.287	0,14
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	177	6.991	0,01
Fluidra SA	EUR	1.354	28.314	0,05
Iberdrola SA	EUR	7.326	96.467	0,17
			215.059	0,37
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.461	71.269	0,12
Boliden AB	SEK	1.857	58.018	0,10
Essity AB 'B'	SEK	3.020	75.110	0,13
Sandvik AB	SEK	3.584	77.906	0,13
Spotify Technology SA	USD	242	45.898	0,08
SSAB AB 'A'	SEK	466	3.585	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	4.043	60.935	0,11
			392.721	0,68

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SCHWEIZ									
Alcon, Inc.	CHF	920	71.857	0,12	American International Group, Inc.	USD	2.206	149.743	0,26
Julius Baer Group Ltd.	CHF	886	50.046	0,09	American Tower Corp., REIT	USD	56	12.122	0,02
Partners Group Holding AG	CHF	32	46.352	0,08	AMETEK, Inc.	USD	458	75.662	0,13
Sonova Holding AG	CHF	169	55.251	0,10	Amgen, Inc.	USD	196	56.291	0,10
TE Connectivity Ltd.	USD	610	86.053	0,15	Amphenol Corp. 'A'	USD	1.949	194.101	0,34
			309.559	0,54	Analog Devices, Inc.	USD	367	73.470	0,13
TAIWAN									
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	5.000	21.975	0,04	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	474	7.966	0,01
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	5.100	32.071	0,05	Apple, Inc.	USD	4.759	920.867	1,60
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	33.093	0,06	Applied Materials, Inc.	USD	843	137.569	0,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17.000	328.120	0,57	Atlassian Corp. 'A'	USD	287	69.021	0,12
			415.259	0,72	Aurora Innovation, Inc.	USD	2.593	12.070	0,02
THAILAND									
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	24.900	20.237	0,04	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	828	156.550	0,27
Bumrungrad Hospital PCL	THB	2.300	14.958	0,03	Baker Hughes Co.	USD	1.554	53.116	0,09
Siam Cement PCL (The)	THB	2.200	19.718	0,03	Ball Corp.	USD	85	4.926	0,01
			54.913	0,10	Bank of America Corp.	USD	8.150	275.837	0,48
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE									
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	5.369	20.402	0,04	Baxter International, Inc.	USD	2.191	84.923	0,15
			20.402	0,04	Becton Dickinson & Co.	USD	709	172.145	0,30
VEREINIGTES KÖNIGREICH									
Adriatic Metals plc, CDI	AUD	1.691	4.604	0,01	Best Buy Co., Inc.	USD	423	33.248	0,06
Anglo American plc	GBP	799	20.050	0,03	Block, Inc., CDI	AUD	76	6.060	0,01
AstraZeneca plc	GBP	1.128	152.258	0,26	Booking Holdings, Inc.	USD	47	167.848	0,29
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	595	9.259	0,02	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	1.201	152.587	0,26
BP plc, ADR	USD	441	15.642	0,03	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	727	37.353	0,06
BP plc	GBP	16.514	98.026	0,17	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	307	63.414	0,11
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	6.774	24.084	0,04	Cadence Design Systems, Inc.	USD	430	117.577	0,20
Centamin plc	GBP	2.410	3.060	–	Camden Property Trust, REIT	USD	40	4.001	0,01
Central Asia Metals plc	GBP	775	1.784	–	Carrier Global Corp.	USD	926	53.421	0,09
Derwent London plc, REIT	GBP	453	13.614	0,02	Cboe Global Markets, Inc.	USD	274	48.988	0,08
Endava plc, ADR	USD	418	33.127	0,06	Cencora, Inc.	USD	462	94.165	0,16
Endeavour Mining plc	CAD	507	11.301	0,02	CenterPoint Energy, Inc.	USD	76	2.161	–
Experian plc	GBP	1.989	81.100	0,14	CF Industries Holdings, Inc.	USD	923	72.880	0,13
Greggs plc	GBP	1.500	49.701	0,09	ChampionX Corp.	USD	126	3.735	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	13.869	112.234	0,19	Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.052	73.198	0,13
Informa plc	GBP	3.607	35.882	0,06	Chesapeake Energy Corp.	USD	50	3.870	0,01
InterContinental Hotels Group plc	GBP	42	3.792	0,01	Chevron Corp.	USD	109	16.369	0,03
London Stock Exchange Group plc	GBP	673	79.478	0,14	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	24	54.780	0,09
Persimmon plc	GBP	649	11.479	0,02	Chubb Ltd.	USD	820	184.549	0,32
Prudential plc	GBP	5.315	60.047	0,10	Cigna Group (The)	USD	792	236.887	0,41
Rio Tinto plc	GBP	596	44.338	0,08	Citigroup, Inc.	USD	538	27.688	0,05
Segro plc, REIT	GBP	1.328	14.990	0,03	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	158	3.266	0,01
Shell plc	GBP	670	21.939	0,04	Coca-Cola Co. (The)	USD	4.588	269.040	0,47
Smith & Nephew plc	GBP	3.194	43.865	0,08	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.152	170.417	0,30
Unilever plc	GBP	2.514	121.650	0,21	Commercial Metals Co.	USD	54	2.719	–
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	664	8.827	0,02	Conagra Brands, Inc.	USD	3.495	99.887	0,17
			1.076.131	1,87	ConocoPhillips	USD	681	79.738	0,14
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA									
3M Co.	USD	291	31.844	0,06	Constellation Energy Corp.	USD	521	60.806	0,11
Acadia Realty Trust, REIT	USD	878	15.154	0,03	CSX Corp.	USD	5.008	173.953	0,30
Accenture plc 'A'	USD	301	106.027	0,18	CubeSmart, REIT	USD	346	16.179	0,03
Adobe, Inc.	USD	141	84.570	0,15	Cummins, Inc.	USD	736	177.170	0,31
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	329	49.439	0,09	CVS Health Corp.	USD	1.119	88.379	0,15
Affirm Holdings, Inc.	USD	284	14.620	0,03	Danaher Corp.	USD	78	18.181	0,03
Agilent Technologies, Inc.	USD	436	60.774	0,11	Diamondback Energy, Inc.	USD	451	70.302	0,12
Alcoa Corp.	USD	67	2.315	–	Dollar General Corp.	USD	261	35.379	0,06
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	30	3.866	0,01	Dominion Energy, Inc.	USD	1.550	72.563	0,13
Allstate Corp. (The)	USD	407	56.919	0,10	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	207	3.059	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.155	442.268	0,77	Dynatrace, Inc.	USD	919	50.867	0,09
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.549	218.796	0,38	Eli Lilly & Co.	USD	377	220.341	0,38
Amazon.com, Inc.	USD	5.082	779.935	1,36	Elevance Health, Inc.	USD	532	249.662	0,43
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	589	21.292	0,04	EOG Resources, Inc.	USD	518	62.958	0,11
					EQT Corp.	USD	3.656	142.584	0,25
					Equinix, Inc., REIT	USD	79	63.852	0,11
					Equitable Holdings, Inc.	USD	2.446	82.430	0,14
					Equitrans Midstream Corp.	USD	382	3.877	0,01
					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	992	70.601	0,12
					Equity Residential, REIT	USD	452	27.861	0,05

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	97	24.228	0,04	Noble Corp. plc	USD	104	5.074	0,01
Expro Group Holdings NV	USD	137	2.221	–	Nucor Corp.	USD	198	34.565	0,06
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	61	9.866	0,02	NVIDIA Corp.	USD	1.214	604.985	1,05
Exxon Mobil Corp.	USD	1.303	130.482	0,23	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	146	59.999	0,10
Fair Isaac Corp.	USD	43	50.293	0,09	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	58	54.786	0,09
Fifth Third Bancorp	USD	3.041	106.009	0,18	Packaging Corp. of America	USD	30	4.908	0,01
FirstService Corp.	CAD	27	4.389	0,01	Paylocity Holding Corp.	USD	301	50.517	0,09
Fiserv, Inc.	USD	2.439	325.460	0,57	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	2.256	14.337	0,02
General Electric Co.	USD	825	105.757	0,18	Penumbra, Inc.	USD	83	21.168	0,04
Global Payments, Inc.	USD	607	77.763	0,13	Pfizer, Inc.	USD	2.634	75.846	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	171	65.941	0,11	PG&E Corp.	USD	162	2.922	–
Halliburton Co.	USD	2.494	90.507	0,16	Phillips 66	USD	34	4.541	0,01
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.423	114.495	0,20	Pioneer Natural Resources Co.	USD	55	12.389	0,02
HB Fuller Co.	USD	50	4.117	0,01	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.391	202.933	0,35
Hess Corp.	USD	146	21.253	0,04	Progressive Corp. (The)	USD	513	81.357	0,14
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	382	69.585	0,12	Prologis, Inc., REIT	USD	791	106.753	0,19
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	428	8.391	0,01	Public Storage, REIT	USD	336	103.176	0,18
Howmet Aerospace, Inc.	USD	433	23.447	0,04	QUALCOMM, Inc.	USD	1.969	285.347	0,50
Hubbell, Inc.	USD	12	3.939	0,01	Quanta Services, Inc.	USD	18	3.891	0,01
Humana, Inc.	USD	140	63.790	0,11	Quest Diagnostics, Inc.	USD	454	62.334	0,11
Huntington Bancshares, Inc.	USD	5.349	68.494	0,12	Range Resources Corp.	USD	201	6.189	0,01
Huntsman Corp.	USD	146	3.704	0,01	Regency Centers Corp., REIT	USD	421	28.371	0,05
IDEX Corp.	USD	245	53.354	0,09	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	6	5.264	0,01
Illinois Tool Works, Inc.	USD	229	60.009	0,10	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	70	19.680	0,03
Ingersoll Rand, Inc.	USD	2.389	186.055	0,32	ResMed, Inc., CDI	AUD	1.069	18.568	0,03
Intel Corp.	USD	2.019	101.717	0,18	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	382	21.659	0,04
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	33	2.692	–	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	1.245	29.457	0,05
International Paper Co.	USD	1.658	60.202	0,10	Ross Stores, Inc.	USD	683	94.944	0,16
Intuit, Inc.	USD	401	252.686	0,44	Royal Gold, Inc.	USD	135	16.328	0,03
Intuitive Surgical, Inc.	USD	422	142.400	0,25	RPM International, Inc.	USD	475	53.352	0,09
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	593	6.126	0,01	Salesforce, Inc.	USD	150	39.815	0,07
Johnson & Johnson	USD	956	149.538	0,26	Schlumberger NV	USD	2.884	150.343	0,26
JPMorgan Chase & Co.	USD	698	118.911	0,21	Sempra	USD	692	51.464	0,09
Kenvue, Inc.	USD	5.972	128.279	0,22	ServiceNow, Inc.	USD	145	102.992	0,18
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	200	6.650	0,01	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	29	9.080	0,02
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	225	9.117	0,02	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	294	42.277	0,07
Kimberly-Clark Corp.	USD	562	67.901	0,12	Southern Co. (The)	USD	2.658	185.316	0,32
KLA Corp.	USD	177	103.603	0,18	Southwest Airlines Co.	USD	1.529	44.570	0,08
Kohl's Corp.	USD	1.256	36.675	0,06	Southwestern Energy Co.	USD	814	5.381	0,01
Kosmos Energy Ltd.	USD	929	6.345	0,01	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1.083	107.271	0,19
Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.382	50.851	0,09	Steel Dynamics, Inc.	USD	234	27.675	0,05
Linde plc	USD	222	90.953	0,16	STERIS plc	USD	222	48.951	0,08
Louisiana-Pacific Corp.	USD	59	4.217	0,01	Stryker Corp.	USD	433	129.125	0,22
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	286	65.528	0,11	Sun Communities, Inc., REIT	USD	127	17.009	0,03
Marathon Petroleum Corp.	USD	90	13.377	0,02	Targa Resources Corp.	USD	74	6.394	0,01
Marriott International, Inc. 'A'	USD	37	8.318	0,01	Target Corp.	USD	397	56.573	0,10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	340	64.246	0,11	TechnipFMC plc	USD	480	9.706	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	462	197.260	0,34	Terreno Realty Corp., REIT	USD	236	14.979	0,03
McDonald's Corp.	USD	254	75.034	0,13	Texas Instruments, Inc.	USD	253	43.349	0,08
Medtronic plc	USD	1.319	108.870	0,19	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	271	144.298	0,25
Merck & Co., Inc.	USD	1.433	156.011	0,27	T-Mobile US, Inc.	USD	821	131.491	0,23
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	838	299.099	0,52	Tractor Supply Co.	USD	257	55.556	0,10
MetLife, Inc.	USD	970	64.282	0,11	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	399	36.098	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	1.069	91.891	0,16	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	270	51.127	0,09
Microsoft Corp.	USD	4.011	1.511.385	2,63	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	908	48.705	0,08
Molina Healthcare, Inc.	USD	208	73.915	0,13	Ulta Beauty, Inc.	USD	117	57.298	0,10
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.278	92.310	0,16	Union Pacific Corp.	USD	290	71.294	0,12
MongoDB, Inc.	USD	39	16.418	0,03	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	257	40.516	0,07
Monster Beverage Corp.	USD	1.118	64.442	0,11	UnitedHealth Group, Inc.	USD	698	366.645	0,64
Netflix, Inc.	USD	337	164.598	0,29	US Bancorp	USD	2.759	120.403	0,21
Newmont Corp., CDI	AUD	230	9.523	0,02	Valero Energy Corp.	USD	82	10.708	0,02
Newmont Corp.	USD	579	23.982	0,04	Ventas, Inc., REIT	USD	536	26.961	0,05
News Corp. 'A'	USD	5.351	132.063	0,23	Verizon Communications, Inc.	USD	1.822	68.343	0,12
NextEra Energy, Inc.	USD	445	26.971	0,05	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	250	102.145	0,18
					Visa, Inc. 'A'	USD	1.332	347.159	0,60

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vulcan Materials Co.	USD	24	5.424	0,01
Walmart, Inc.	USD	1.317	207.678	0,36
Walt Disney Co. (The)	USD	238	21.515	0,04
Wells Fargo & Co.	USD	3.871	191.382	0,33
Welltower, Inc., REIT	USD	408	37.087	0,06
Western Digital Corp.	USD	2.639	139.418	0,24
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	541	68.756	0,12
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3.384	118.643	0,21
Williams Cos., Inc. (The)	USD	3.179	110.899	0,19
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	686	83.685	0,15
			20.277.488	35,25
VIETNAM				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	4.990	16.508	0,03
Hoa Phat Group JSC	VND	13.200	15.196	0,03
			31.704	0,06
Summe Aktien			34.382.134	59,77
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			46.631.856	81,07

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

Anleihen

AUSTRALIEN

APA Infrastructure Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	20.000	19.706	0,03
CSL Finance plc, 144A 4,05% 27/04/2029	USD	5.000	4.859	0,01
CSL Finance plc, 144A 4,25% 27/04/2032	USD	5.000	4.881	0,01
South32 Treasury Ltd., 144A 4,35% 14/04/2032	USD	10.000	9.014	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,375% 22/03/2027	USD	10.000	9.482	0,02
			47.942	0,08

KANADA

Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	20.000	15.425	0,03
Rogers Communications, Inc. 3,2% 15/03/2027	USD	10.000	9.545	0,01
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	13.000	11.963	0,02
			36.933	0,06

IRLAND

Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	10.000	9.252	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	5.000	4.444	0,01
			13.696	0,02

MALAYSIA

Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	130.000	27.800	0,05
Malaysia Government Bond 4,392% 15/04/2026	MYR	275.000	61.003	0,11
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	110.000	24.580	0,04
Malaysia Government Bond 4,935% 30/09/2043	MYR	115.000	27.353	0,05
			140.736	0,25

MEXIKO

Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	15.000	14.007	0,02
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	45.000	32.072	0,06
			46.079	0,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE				
NXP BV 4,875% 01/03/2024	USD	35.000	34.936	0,06
			34.936	0,06
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	150.000	43.092	0,08
			43.092	0,08
ÜBERSTAATLICH				
Asian Development Bank 4,8% 17/01/2033	AUD	75.000	51.895	0,09
			51.895	0,09
THAILAND				
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	1.348.000	41.235	0,07
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	1.000.000	29.109	0,05
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	2.600.000	81.750	0,15
			152.094	0,27
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Astrazeneca Finance LLC 1,75% 28/05/2028	USD	15.000	13.420	0,02
Astrazeneca Finance LLC 2,25% 28/05/2031	USD	2.000	1.727	–
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	175.000	205.764	0,36
			220.911	0,38
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	5.000	3.458	0,01
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	15.000	10.939	0,02
Athene Global Funding, Reg. S 1,73% 02/10/2026	USD	20.000	18.078	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	15.000	13.746	0,02
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	5.000	5.281	0,01
Capital One Financial Corp., FRN 5,817% 01/02/2034	USD	15.000	14.946	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	2.000	1.900	–
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	15.000	13.121	0,02
Central Parent, Inc., 144A 7,25% 15/06/2029	USD	5.000	5.113	0,01
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	20.000	19.814	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	10.000	10.076	0,02
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	15.000	9.896	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048	USD	30.000	28.740	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7,437% 25/03/2042	USD	13.058	13.217	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7,337% 25/03/2042	USD	6.348	6.410	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 8,087% 25/05/2042	USD	10.409	10.707	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 8,287% 25/06/2042	USD	7.158	7.375	0,01
Corebridge Financial, Inc. 3,9% 05/04/2032	USD	17.000	15.375	0,03
Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	5.000	4.972	0,01

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	10.000	10.000	0,02	Marriott International, Inc. 4,9% 15/04/2029	USD	2.000	2.012	–
Exelon Corp. 4,05% 15/04/2030	USD	12.000	11.465	0,02	Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	25.000	25.246	0,04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 7,437% 25/03/2042	USD	17.699	17.842	0,03	Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	15.000	13.557	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3,646% 25/12/2046	USD	4.336	4.206	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	5.000	3.870	0,01
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	20.000	19.552	0,03	Nasdaq, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	16.000	12.991	0,02
Fortinet, Inc. 2,2% 15/03/2031	USD	10.000	8.380	0,01	New York Life Insurance Co., Reg. S 3,75% 15/05/2050	USD	15.000	12.066	0,02
GNMA 3,5% 20/03/2043	USD	7.094	6.749	0,01	Niagara Mohawk Power Corp., Reg. S 5,783% 16/09/2052	USD	10.000	10.386	0,02
GNMA 3,5% 20/12/2044	USD	14.297	13.571	0,02	OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	10.357	9.516	0,02
GNMA 3,5% 20/10/2045	USD	7.774	7.353	0,01	O'Reilly Automotive, Inc. 4,7% 15/06/2032	USD	5.000	4.949	0,01
GNMA 5,5% 20/04/2048	USD	555	571	–	Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	4.000	3.810	0,01
GNMA 5,5% 20/09/2048	USD	123	126	–	Realty Income Corp., REIT 3,95% 15/08/2027	USD	20.000	19.444	0,03
GNMA 5,5% 20/10/2048	USD	148	151	–	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	10.000	9.302	0,02
GNMA 5,5% 20/11/2048	USD	729	746	–	Santander Retail Auto Lease Trust 'C', 144A 1,11% 20/03/2026	USD	15.000	14.682	0,03
GNMA 3,5% 20/10/2049	USD	4.161	3.891	0,01	SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	35.000	29.591	0,05
GNMA 3% 20/05/2050	USD	6.525	5.836	0,01	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH1 'A1', 144A 4% 25/08/2047	USD	2.084	1.960	–
GNMA 4% 20/06/2050	USD	10.976	10.602	0,02	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	1.205	1.172	–
GNMA 2,5% 20/08/2050	USD	5.045	4.430	0,01	T-Mobile USA, Inc. 5,65% 15/01/2053	USD	13.000	13.593	0,02
GNMA 3,5% 20/11/2050	USD	3.324	3.132	0,01	UMBS 3,5% 01/07/2034	USD	1.822	1.781	–
GNMA 2% 20/07/2051	USD	15.563	13.183	0,02	UMBS 2% 01/05/2036	USD	5.795	5.204	0,01
GNMA 2,5% 20/07/2051	USD	4.710	4.127	0,01	UMBS 2% 01/09/2036	USD	1.887	1.702	–
GNMA 2,5% 20/09/2051	USD	2.446	2.142	–	UMBS 2,5% 01/02/2037	USD	11.869	10.949	0,02
GNMA 2% 20/10/2051	USD	22.716	19.236	0,03	UMBS 2,5% 01/03/2037	USD	8.113	7.484	0,01
GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	36.546	32.003	0,06	UMBS 1,5% 01/04/2037	USD	18.832	16.394	0,03
GNMA 3% 20/10/2051	USD	30.089	27.289	0,05	UMBS 2% 01/04/2037	USD	14.313	12.822	0,02
GNMA 2% 20/03/2052	USD	17.032	14.415	0,03	UMBS 2,5% 01/07/2037	USD	3.376	3.114	0,01
GNMA 5% 20/08/2052	USD	2.796	2.782	–	UMBS 2,5% 01/09/2037	USD	5.039	4.644	0,01
GNMA 3% 20/09/2052	USD	10.848	9.831	0,02	UMBS 3% 01/10/2037	USD	2.627	2.480	–
GNMA 4% 20/09/2052	USD	4.725	4.517	0,01	UMBS 1,5% 01/01/2042	USD	7.858	6.511	0,01
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	13.071	13.163	0,02	UMBS 2% 01/03/2042	USD	8.808	7.517	0,01
GNMA 5,5% 20/12/2052	USD	8.382	8.440	0,01	UMBS 2,5% 01/03/2042	USD	8.727	7.713	0,01
GNMA 6% 20/01/2053	USD	4.693	4.771	0,01	UMBS 2% 01/04/2042	USD	12.427	10.608	0,02
GNMA 6,5% 20/04/2053	USD	2.902	2.974	0,01	UMBS 3% 01/05/2042	USD	15.095	14.042	0,02
GNMA MA3174 4% 20/10/2045	USD	2.810	2.740	–	UMBS 3,5% 01/12/2046	USD	26.379	24.949	0,04
GNMA MA4198 4,5% 20/01/2047	USD	3.349	3.352	0,01	UMBS 3,5% 01/02/2048	USD	21.718	20.385	0,04
GNMA MA4323 4,5% 20/03/2047	USD	2.407	2.393	–	UMBS 4% 01/03/2049	USD	16.566	15.947	0,03
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	3.670	3.543	0,01	UMBS 3% 01/09/2049	USD	26.216	23.665	0,04
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	2.245	2.266	–	UMBS 3% 01/05/2050	USD	9.200	8.205	0,01
GNMA MA4721 4,5% 20/09/2047	USD	10.226	10.153	0,02	UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	5.769	4.954	0,01
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	9.617	9.703	0,02	UMBS 3,5% 01/07/2050	USD	3.322	3.104	0,01
GNMA MA5081 5,5% 20/03/2048	USD	721	743	–	UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	8.778	7.603	0,01
GNMA MA5195 5,5% 20/05/2048	USD	253	260	–	UMBS 2% 01/10/2050	USD	5.684	4.671	0,01
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	9.895	9.957	0,02	UMBS 2,5% 01/02/2051	USD	37.002	32.052	0,06
GNMA MA5654 5,5% 20/12/2048	USD	1.691	1.730	–	UMBS 2% 01/03/2051	USD	5.809	4.747	0,01
GNMA MA5713 5,5% 20/01/2049	USD	303	308	–	UMBS 2% 01/05/2051	USD	6.203	5.067	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,992% 27/01/2032	USD	25.000	20.218	0,04	UMBS 2% 01/05/2051	USD	7.825	6.398	0,01
GS Mortgage Securities Corp. II 'E', 144A 5,465% 03/05/2032	USD	35.000	33.194	0,06	UMBS 2,5% 01/08/2051	USD	14.559	12.420	0,02
Hasbro, Inc. 3,55% 19/11/2026	USD	21.000	19.899	0,03	UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	12.917	11.089	0,02
HCA, Inc. 3,125% 15/03/2027	USD	15.000	14.217	0,02	UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	13.613	11.686	0,02
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 3,2% 01/06/2050	USD	11.000	7.854	0,01	UMBS 2% 01/12/2051	USD	1.933	1.582	–
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	5.000	5.026	0,01	UMBS 2% 01/12/2051	USD	33.651	27.540	0,05
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	5.000	5.228	0,01	UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	4.587	3.935	0,01
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,578% 22/04/2027	USD	33.000	30.452	0,05					
LSTAR Commercial Mortgage Trust 'A3', 144A 2,809% 10/03/2049	USD	25.000	23.398	0,04					
Marriott International, Inc. 5% 15/10/2027	USD	10.000	10.119	0,02					

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	17.444	14.951	0,03
UMBS 3% 01/01/2052	USD	4.956	4.430	0,01
UMBS 2% 01/02/2052	USD	7.081	5.792	0,01
UMBS 2% 01/02/2052	USD	7.160	5.933	0,01
UMBS 2% 01/02/2052	USD	122.566	100.279	0,17
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	14.633	12.467	0,02
UMBS 2% 01/03/2052	USD	2.688	2.227	–
UMBS 2% 01/03/2052	USD	3.658	3.025	0,01
UMBS 2,5% 01/03/2052	USD	26.883	22.905	0,04
UMBS 4% 01/08/2052	USD	11.599	10.977	0,02
UMBS 5% 01/08/2052	USD	11.647	11.560	0,02
UMBS 3,5% 01/12/2052	USD	9.531	8.753	0,02
UMBS 5,5% 01/01/2053	USD	10.429	10.491	0,02
UMBS 5,5% 01/03/2053	USD	4.915	4.941	0,01
UMBS 5% 01/05/2053	USD	2.278	2.257	–
UMBS 4,5% 01/07/2053	USD	4.575	4.441	0,01
UMBS 5% 01/07/2053	USD	3.191	3.160	0,01
UMBS 6% 01/09/2053	USD	4.931	5.012	0,01
UMBS 5,5% 01/10/2053	USD	28.895	29.060	0,05
UMBS 6% 01/10/2053	USD	14.659	14.899	0,03
UMBS 4,5% 01/12/2053	USD	4.877	4.734	0,01
UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	2.308	2.347	–
UMBS AS5384 4% 01/07/2045	USD	9.120	8.796	0,02
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	1.132	1.080	–
UMBS BM2003 4% 01/10/2047	USD	10.137	9.777	0,02
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	7.344	6.973	0,01
UMBS CA2297 4,5% 01/09/2048	USD	29.192	28.813	0,05
UMBS CA5068 3% 01/01/2035	USD	2.749	2.610	–
UMBS FM3462 3,5% 01/12/2033	USD	6.733	6.550	0,01
UMBS MA2806 3% 01/11/2046	USD	48.087	43.736	0,08
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	1.328	1.281	–
UMBS MA3496 4,5% 01/10/2048	USD	9.094	8.969	0,02
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	16.710	15.234	0,03
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	10.000	9.662	0,02
Utah Acquisition Sub, Inc. 5,25% 15/06/2046	USD	10.000	8.338	0,01
VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	5.000	4.383	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	20.000	19.148	0,03
Waste Connections, Inc. 4,2% 15/01/2033	USD	5.000	4.861	0,01
Summe Anleihen			1.713.356	2,98
			2.501.670	4,35

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	670	48.280	0,08
Summe Aktien			48.280	0,08
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelt Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.549.950	4,43

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

RUSSLAND

Alrosa PJSC *	RUB	6.090	–	–
MMC Norilsk Nickel PJSC *	USD	7	–	–
MMC Norilsk Nickel PJSC *	RUB	16	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC *	USD	5.480	1	–
Polyus PJSC *	USD	6	–	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Polyus PJSC *	RUB	15	–	–
Summe Aktien			1	–
Optionsscheine				
KANADA				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	14	–	–
Summe Optionsscheine			–	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1	–

Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW

LUXEMBURG

T Rowe Dynamic Global Bond Fund - Class Sd [†]	USD	412.365	4.057.468	7,06
T Rowe Global High Income Bond Fund - Class Sd [†]	USD	40.438	368.876	0,64
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			4.426.344	7,70
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			4.426.344	7,70
Summe Anlagen			53.608.151	93,20

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
55.000	USD	J.P. Morgan	Kazakhstan Government Bond 3,875% 14/10/2024	Kaufen	(1,00%)	20/12/2027	267	–
45.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00%)	20/06/2028	1.009	–
23.000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00%)	20/06/2027	61	–
52.000	USD	Barclays	Serbia Government Bond 3,125% 15/05/2027	Kaufen	(1,00%)	20/12/2027	1.495	0,01
Gesamtmarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							2.832	0,01

450.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.41-V1	Kaufen	(1,00%)	20/12/2028	(9.011)	(0,02)
170.000	USD	J.P. Morgan	ITRAXX.ASIA. EX.JAPAN. IG.40-V1	Kaufen	(1,00%)	20/12/2028	(731)	–
465.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.40-V1	Kaufen	(1,00%)	20/12/2028	(9.921)	(0,02)
70.000	EUR	J.P. Morgan	BASF SE 1,75% 11/03/2025	Kaufen	(1,00%)	20/06/2028	(1.774)	–
95.000	EUR	J.P. Morgan	BP Capital Markets plc 1,876% 07/04/2024	Kaufen	(1,00%)	20/06/2028	(1.938)	–
95.000	USD	J.P. Morgan	Caterpillar, Inc. 2,6% 19/09/2029	Kaufen	(1,00%)	20/06/2028	(2.803)	(0,01)
100.000	USD	J.P. Morgan	Citigroup, Inc. 3,4% 01/05/2026	Kaufen	(1,00%)	20/12/2027	(1.691)	–

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/	Zinssatz	Fälligkeits-	Marktwert	% des
				Ver-	(Gezahlt/			
				kaufen	Erhalten		USD	mögens
85.000	USD	J.P. Morgan	General Motors Co. 4,2% 01/10/2027	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(12.571)	(0,02)
100.000	USD	J.P. Morgan	Halliburton Co. 2,92% 01/03/2030	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(2.032)	-
52.000	USD	J.P. Morgan	Lennar Corp. 4,75% 29/11/2027	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(8.284)	(0,02)
100.000	USD	J.P. Morgan	Omnicom Group, Inc. 3,65% 01/11/2024	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(2.637)	(0,01)
100.000	USD	J.P. Morgan	PulteGroup, Inc. 7,875% 15/06/2032	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(17.477)	(0,03)
50.000	USD	J.P. Morgan	Korea Government Bond 2,75% 19/01/2027	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(1.409)	-
200.000	USD	J.P. Morgan	Saudi Arabia Government Bond 4% 17/04/2025	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(4.403)	(0,01)
100.000	USD	J.P. Morgan	Toll Bros, Inc. 4,35% 15/02/2028	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(480)	-
100.000	USD	J.P. Morgan	Valero Energy Corp. 8,75% 15/06/2030	Kaufen	(1,00)%	20/06/2028	(1.364)	-
100.000	USD	J.P. Morgan	Wells Fargo & Co. 4,808% 25/07/2028	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(1.703)	-
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(80.229)	(0,14)
Nettomarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(77.397)	(0,13)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	
3 Month SOFR, 18/03/2025	9	USD	2.165.062	2.237	0,01	
Australia 10 Year Bond, 15/03/2024	4	AUD	318.101	9.526	0,02	
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024	2	JPY	207.117	367	-	
Korea 10 Year Bond, 19/03/2024	1	KRW	89.681	1.246	-	
Long Gilt, 26/03/2024	(4)	GBP	(522.858)	1.428	-	
Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	3	USD	310.890	25.997	0,05	
US 5 Year Note, 28/03/2024	11	USD	1.194.617	27.845	0,05	
US 10 Year Note, 19/03/2024	4	USD	450.688	13.375	0,02	
US Long Bond, 19/03/2024	2	USD	249.250	1.362	-	
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten					83.383	0,15
3 Month SOFR, 17/03/2026	(9)	USD	(2.179.800)	(3.938)	(0,01)	
Australia 3 Year Bond, 15/03/2024	(13)	AUD	(946.894)	(9.725)	(0,02)	
Canada 10 Year Bond, 19/03/2024	(2)	CAD	(187.071)	(7.334)	(0,01)	
Euro-Bund, 07/03/2024	(2)	EUR	(303.672)	(3.356)	(0,01)	
Euro-Schatz, 07/03/2024	(14)	EUR	(1.650.847)	(7.245)	(0,01)	
US 2 Year Note, 28/03/2024	(10)	USD	(2.057.578)	(12.956)	(0,02)	
US Ultra Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(133.500)	(563)	-	
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten					(45.117)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten					38.266	0,07

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	201.680	USD	130.374	19/01/2024	J.P. Morgan	7.178	0,01
AUD	189.864	USD	125.621	19/01/2024	State Street	3.873	0,01
BRL	184.837	USD	37.587	02/02/2024	J.P. Morgan	398	-
BRL	426.000	USD	85.117	04/03/2024	J.P. Morgan	2.045	-
CHF	305.000	USD	350.799	19/01/2024	J.P. Morgan	13.755	0,02
COP	253.680.933	USD	62.636	08/03/2024	J.P. Morgan	1.996	-
EUR	4.000	USD	4.401	02/02/2024	J.P. Morgan	33	-
EUR	106.661	USD	117.303	02/02/2024	Wells Fargo	923	-
EUR	132.136	USD	142.903	23/02/2024	Barclays	3.675	0,01
EUR	63.000	USD	69.502	23/02/2024	Citibank	383	-
EUR	188.132	USD	205.906	23/02/2024	J.P. Morgan	2.788	0,01
EUR	265.005	USD	291.589	23/02/2024	State Street	2.380	-
GBP	146.769	USD	185.577	23/02/2024	J.P. Morgan	1.371	-
GBP	3.930	USD	4.977	23/02/2024	State Street	29	-
HUF	15.302.000	USD	43.765	12/01/2024	BNP Paribas	453	-
HUF	13.131.864	USD	35.251	12/01/2024	State Street	2.696	0,01
IDR	1.390.184.000	USD	89.649	17/01/2024	UBS	527	-
JPY	61.690.530	USD	426.248	19/01/2024	J.P. Morgan	10.867	0,02
JPY	6.449.373	USD	44.715	19/01/2024	State Street	983	-
KRW	56.908.000	USD	42.957	17/01/2024	Barclays	951	-
KRW	113.414.000	USD	85.047	17/01/2024	BNP Paribas	2.460	0,01
MXN	2.437.695	USD	137.731	12/01/2024	J.P. Morgan	6.279	0,01
MYR	135.086	USD	29.208	08/03/2024	Bank of America	345	-
MYR	151.417	USD	32.614	08/03/2024	HSBC	512	-
NZD	64.963	USD	38.723	19/01/2024	J.P. Morgan	2.421	0,01
THB	772.484	USD	22.118	08/03/2024	J.P. Morgan	643	-
TWD	1.222.668	USD	39.358	17/01/2024	Barclays	812	-
TWD	4.207.332	USD	133.686	17/01/2024	Goldman Sachs	4.544	0,01
USD	57.665	AUD	84.227	19/01/2024	J.P. Morgan	220	-
USD	212.541	GBP	166.595	23/02/2024	Barclays	341	-
USD	5.707	NZD	9.000	19/01/2024	State Street	7	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						75.888	0,13
JPY	35.055.915	USD	249.207	19/01/2024	UBS	(815)	-
SEK	904.000	USD	90.185	23/02/2024	State Street	(66)	-
USD	227.272	AUD	351.550	19/01/2024	Citibank	(12.497)	(0,02)
USD	184.145	AUD	289.924	19/01/2024	J.P. Morgan	(13.592)	(0,02)
USD	37.641	BRL	184.837	02/02/2024	J.P. Morgan	(344)	-
USD	126.451	BRL	624.235	04/03/2024	J.P. Morgan	(1.272)	-
USD	98.993	CAD	134.688	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.868)	(0,01)
USD	8.118	CAD	11.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(201)	-
USD	84.268	CHF	74.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(4.181)	(0,01)
USD	86.178	CHF	77.000	19/01/2024	State Street	(5.857)	(0,01)
USD	23.366	CNH	166.230	15/03/2024	Barclays	(79)	-
USD	53.633	CNH	380.873	15/03/2024	HSBC	(87)	-
USD	90.706	CNH	645.000	15/03/2024	J.P. Morgan	(266)	-
USD	23.458	CNH	166.897	15/03/2024	UBS	(82)	-
USD	11.023	CNY	78.000	15/03/2024	State Street	(13)	-
USD	23.316	COP	93.896.985	08/03/2024	BNP Paribas	(607)	-
USD	38.387	COP	154.990.703	08/03/2024	J.P. Morgan	(1.101)	-
USD	43.894	COP	178.736.318	08/03/2024	Morgan Stanley	(1.644)	-
USD	68.336	COP	284.191.208	08/03/2024	UBS	(4.069)	(0,01)
USD	72.165	EUR	66.000	03/01/2024	J.P. Morgan	(898)	-
USD	2.180.853	EUR	1.996.005	03/01/2024	RBC	(28.724)	(0,05)
USD	217.526	EUR	199.423	23/02/2024	Citibank	(3.694)	(0,01)
USD	174.425	EUR	161.107	23/02/2024	J.P. Morgan	(4.290)	(0,01)
USD	44.318	EUR	40.374	23/02/2024	Morgan Stanley	(469)	-
USD	311.219	EUR	283.508	23/02/2024	State Street	(3.276)	(0,01)
USD	1.999.775	EUR	1.832.707	23/02/2024	UBS	(33.241)	(0,06)
USD	31.618	GBP	25.000	02/02/2024	J.P. Morgan	(223)	-
USD	682.254	GBP	539.436	02/02/2024	NatWest Markets Plc	(4.788)	(0,01)
USD	221.341	GBP	177.462	23/02/2024	Barclays	(4.701)	(0,01)

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD		Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
						(Verlust)	% des Nettovermögens							
USD	79.377	GBP	63.158	23/02/2024	J.P. Morgan	(1.071)	–	575.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR	19/07/2028	193	–
USD	217.473	GBP	174.813	23/02/2024	Morgan Stanley	(5.195)	(0,01)				6 Monate Festzins erhalten 4,12%			
USD	37.317	GBP	29.764	23/02/2024	State Street	(595)	–							
USD	220.736	GBP	177.462	23/02/2024	UBS	(5.306)	(0,01)	575.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR	19/07/2028	205	–
USD	86.549	HUF	30.357.000	12/01/2024	Bank of America	(1.174)	–				6 Monate Festzins erhalten 4,13%			
USD	36.714	IDR	570.777.928	17/01/2024	Goldman Sachs	(310)	–	1.150.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR	20/07/2028	252	–
USD	36.106	IDR	558.747.242	17/01/2024	HSBC	(137)	–				6 Monate Festzins erhalten 4,06%			
USD	35.285	IDR	548.394.478	17/01/2024	UBS	(287)	–							
USD	55.667	INR	4.656.000	17/01/2024	Barclays	(256)	–							
USD	153.113	JPY	22.533.732	19/01/2024	BNP Paribas	(6.552)	(0,01)	105.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR	06/07/2025	1.475	–
USD	91.962	JPY	13.709.000	19/01/2024	Citibank	(5.175)	(0,01)				3 Monate Festzins erhalten 5,515%			
USD	263.116	JPY	37.884.087	19/01/2024	Goldman Sachs	(5.315)	(0,01)							
USD	178.273	JPY	25.770.284	19/01/2024	J.P. Morgan	(4.325)	(0,01)	853.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS	15/05/2028	1.694	–
USD	50.851	JPY	7.466.332	19/01/2024	Morgan Stanley	(2.053)	–				1 Wochen bezahlt, Festzins 2,562% erhalten			
USD	20.685	JPY	3.046.649	19/01/2024	RBC	(902)	–							
USD	306.074	JPY	45.068.143	19/01/2024	State Street	(13.261)	(0,02)	31.010.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,639%, variabler Zins erhalten	28/07/2033	2.604	0,01
USD	180.527	JPY	25.993.629	19/01/2024	UBS	(3.654)	(0,01)				TONAR 1 Tag			
USD	127.144	KRW	170.322.000	17/01/2024	Bank of America	(4.271)	(0,01)							
USD	50.511	MXN	902.642	12/01/2024	J.P. Morgan	(2.814)	(0,01)	472.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR	26/07/2025	4.938	0,01
USD	123.422	MXN	2.256.456	12/01/2024	RBC	(9.881)	(0,02)							
USD	235.701	MXN	4.142.952	16/02/2024	J.P. Morgan	(7.571)	(0,01)				6 Monate Festzins erhalten 3,723%			
USD	85.299	NZD	138.866	19/01/2024	J.P. Morgan	(2.650)	–							
USD	303.718	NZD	504.339	19/01/2024	State Street	(15.701)	(0,03)	473.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR	26/07/2025	4.971	0,01
USD	41.094	PEN	157.000	17/01/2024	J.P. Morgan	(1.279)	–				6 Monate Festzins erhalten 3,726%			
USD	8.849	PLN	36.774	16/02/2024	State Street	(517)	–							
USD	91.138	SEK	949.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(3.468)	(0,01)							
USD	62.296	SEK	674.575	23/02/2024	UBS	(4.952)	(0,01)							
USD	16.695	THB	582.831	08/03/2024	J.P. Morgan	(479)	–	2.899.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS	16/05/2028	5.894	0,01
USD	42.416	THB	1.485.547	08/03/2024	UBS	(1.356)	–				1 Wochen bezahlt, Festzins 2,568% erhalten			
USD	171.443	TWD	5.430.000	17/01/2024	Deutsche Bank	(6.957)	(0,01)							
USD	39.755	TWD	1.222.668	03/04/2024	Barclays	(840)	–	471.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR	05/12/2028	6.174	0,01
USD	48.993	TWD	1.508.332	03/04/2024	Goldman Sachs	(1.087)	–							
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(253.336)	(0,44)							
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(177.448)	(0,31)							
								885.000	NZD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt BBR	16/03/2025	6.391	0,01
								3.698.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS	15/05/2028	7.731	0,01
								140.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,087%, variabler Zins erhalten SOFR	14/03/2053	8.039	0,01
								105.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,985%, variabler Zins erhalten SOFR	15/03/2053	8.083	0,01
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva						605	–							
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva						605	–							
								942.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA	13/12/2025	9.487	0,02
								470.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR	15/03/2028	21.347	0,04
											6 Monate Festzins erhalten 3,117%			
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva													89.478	0,15

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
290.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 2,272%	29/07/2027	(20.066)	(0,04)
102.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,816%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	08/08/2053	(12.554)	(0,02)
109.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,726%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	05/12/2053	(8.764)	(0,02)
455.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,607%	15/03/2028	(5.984)	(0,01)
95.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,472%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	15/03/2053	(5.175)	(0,01)
570.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,802%	14/03/2028	(2.339)	-
42.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,211%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	03/10/2072	(1.369)	-
42.925.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,373%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	26/12/2025	(1.078)	-
22.170.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,53%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	14/09/2028	(1.004)	-
24.950.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,512%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	14/09/2028	(973)	-
17.108.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 0,507%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	13/09/2028	(640)	-
675.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 2,25% erhalten	28/12/2028	(84)	-
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(60.030)	(0,10)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					29.448	0,05

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
266.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140.000, 16/02/2024	USD	Citibank	3.820	0,01
360.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 141.000, 26/01/2024	USD	Barclays	4.574	0,01
175.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,368, 15/01/2024	USD	Citibank	4	-

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
215.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,952, 12/09/2024	USD	Citibank	1.187	-
85.000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0,959, 24/01/2024	USD	Citibank	1	-
175.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	10	-
170.000	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,833, 31/01/2024	USD	Citibank	10	-
175.000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 83,578, 01/03/2024	USD	Bank of America Merrill Lynch	689	-
255.000	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 19,000, 03/01/2024	USD	Morgan Stanley	-	-
425.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,500, 22/05/2024	USD	Goldman Sachs	746	-
4	US Treasury 10 Year Note, Call, 114,000, 23/02/2024	USD	Goldman Sachs	3.437	-
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				14.478	0,02

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(215.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 1,005, 12/09/2024	USD	Citibank	(361)	-
(340.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Call, 0,893, 31/01/2024	USD	Citibank	-	-
(255.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 20,000, 03/01/2024	USD	Morgan Stanley	-	-
(4)	US Treasury 10 Year Note, Call, 117,500, 23/02/2024	USD	Goldman Sachs	(750)	-
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(1.111)	-

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
440.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2,25%, Call, 2,25%, 10/12/2030	USD	Citibank	4.964	0,01
445.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,5%, Call, 3,5%, 18/06/2031	USD	Bank of America Merrill Lynch	11.138	0,02
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				16.102	0,03

Barmittel	3.920.359	6,82
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(10.767)	(0,02)
Gesamtneuvermögen	57.517.743	100,00

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	42,98
Luxemburg	8,05
Japan	4,59
Vereinigtes Königreich	4,56
Frankreich	3,16
Deutschland	2,88
Niederlande	2,13
Kanada	2,09
Australien	1,80
China	1,80
Indien	1,37
Mexiko	1,26
Brasilien	1,16
Südafrika	1,02
Indonesien	0,99
Serbien	0,97
Südkorea	0,86
Schweden	0,80
Taiwan	0,72
Spanien	0,66
Neuseeland	0,65
Italien	0,65
Saudi-Arabien	0,64
Hongkong	0,56
Schweiz	0,54
Kolumbien	0,52
Überstaatlich	0,52
Dänemark	0,38
Peru	0,38
Thailand	0,37
Angola	0,32
Rumänien	0,32
Senegal	0,31
Finnland	0,30
Malaysia	0,28
Norwegen	0,26
Dominikanische Republik	0,26
Portugal	0,24
Ungarn	0,23
Singapur	0,22
Albanien	0,17
Island	0,17
Argentinien	0,15
Österreich	0,15
Bulgarien	0,12
Polen	0,12
Philippinen	0,12
Katar	0,08
Chile	0,08
Vietnam	0,06
Irland	0,05
Lettland	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	0,04
Belgien	0,02
Kasachstan	0,01
Slowenien	0,01
Bahrain	0,01
Summe Anlagen	93,20
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6,80
Summe	100,00

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

† Verwaltet durch eine verbundene Partei des Anlageberaters.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾

ANLAGEZIEL

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, Aktien und sonstigen Anlagen von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

Der Fonds hat ein nachhaltiges Investitionsziel, das erreicht werden soll, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 70% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Wie das nachhaltige Investitionsziel des Fonds im Einzelnen erreicht werden soll, ist im entsprechenden Abschnitt über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in diesem Bericht näher erläutert.

Der Fonds legt in Schuldtiteln, die von Regierungen und Regierungsbehörden begeben werden, und/oder in Derivaten dieser Schuldtitel an. Diese Schuldtitel können ein beliebiges Rating aufweisen (einschliesslich Investment Grade, Non-Investment Grade oder High Yield und/oder Wertpapiere ohne Rating). Normalerweise wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel zwischen BBB und BB liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, bis zu 15% Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 10% Pflichtwandelanleihen) und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere, und bis zu 10% notleidende und nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung) investieren.

Der Fonds legt in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depository

Receipts (ADRs), Chinese Depositary Receipts (CDRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Anlagen in China können A- und H-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden. Der Fonds kann bis zu 20% in geschlossene Immobilieninvestmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts, REITs) investieren.

Der Fonds kann bis zu 40% in Schwellenländern investieren.

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

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

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	100.000	104.424	0,24
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	100.000	116.969	0,27
			221.393	0,51
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	100.000	88.309	0,20
			88.309	0,20
CHILE				
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	55.000	54.287	0,13
			54.287	0,13

Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737% 08/03/2028	EUR	100.000	114.469	0,26
			114.469	0,26
DÄNEMARK				
Orsted A/S, Reg. S 5,125% 13/09/2034	GBP	100.000	126.880	0,29
			126.880	0,29
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	100.000	114.702	0,26
			114.702	0,26
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	100.000	114.722	0,26
Credit Agricole SA 0,125% 09/12/2027	EUR	100.000	98.274	0,23
Orange SA, Reg. S 2,375% 18/05/2032	EUR	300.000	319.244	0,73
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	100.000	116.042	0,27
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1,375% 17/09/2030	EUR	100.000	91.620	0,21
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,75% 12/01/2034	EUR	200.000	178.050	0,41
			917.952	2,11
DEUTSCHLAND				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,722% 27/04/2030	EUR	100.000	113.182	0,26
Infineon Technologies AG, Reg. S 1,625% 24/06/2029	EUR	200.000	205.483	0,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,75% 30/09/2030	USD	225.000	182.755	0,42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	92.040	0,21
			593.460	1,36
ISLAND				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.835	0,26
			114.835	0,26
IRLAND				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	100.000	106.242	0,24
Linde plc, Reg. S 1,375% 31/03/2031	EUR	100.000	99.967	0,23
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1% 22/09/2033	EUR	200.000	177.348	0,41
			383.557	0,88
ITALIEN				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	100.000	99.733	0,23
			99.733	0,23
JORDANIEN				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3,25% 09/07/2025	USD	200.000	191.933	0,44
			191.933	0,44
NIEDERLANDE				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 23/05/2026	EUR	100.000	108.351	0,25
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125% 24/08/2033	EUR	100.000	111.246	0,26
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,25% 07/09/2026	EUR	100.000	101.782	0,23
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25% 14/09/2026	EUR	100.000	113.235	0,26
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	100.000	115.576	0,26
			550.190	1,26

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PERU				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	150.000	146.381	0,34
			146.381	0,34
PORTUGAL				
EDP Finance BV, 144A 6,3% 11/10/2027	USD	200.000	209.769	0,48
			209.769	0,48
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	100.000	114.032	0,26
			114.032	0,26
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	100.000	116.799	0,27
			116.799	0,27
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	200.000	207.600	0,48
Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	200.000	191.766	0,44
			399.366	0,92
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	100.000	114.417	0,26
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	100.000	116.473	0,27
Banco Santander SA 6,921% 08/08/2033	USD	200.000	213.573	0,49
Banco Santander SA, Reg. S 4,25% 12/06/2030	EUR	100.000	115.951	0,27
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	100.000	100.982	0,23
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,125% 22/11/2028	EUR	100.000	112.263	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetual	EUR	100.000	94.443	0,22
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	100.000	101.019	0,23
			969.121	2,23
ÜBERSTAATLICH				
African Development Bank 0,875% 24/05/2028	EUR	135.000	139.739	0,32
Asian Development Bank 3,125% 26/09/2028	USD	185.000	178.062	0,41
Asian Development Bank, Reg. S 0% 24/10/2029	EUR	150.000	144.659	0,33
Asian Infrastructure Investment Bank (The) 3,375% 29/06/2025	USD	175.000	171.691	0,39
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,875% 13/04/2030	EUR	165.000	187.033	0,43
Eurofima, Reg. S 3,125% 30/03/2033	EUR	165.000	188.817	0,43
European Bank for Reconstruction & Development 1,625% 27/09/2024	USD	225.000	219.460	0,50
European Investment Bank 3,25% 15/11/2027	USD	245.000	238.112	0,55
European Investment Bank 1,625% 13/05/2031	USD	210.000	179.271	0,41
European Investment Bank 1,5% 15/11/2047	EUR	125.000	104.049	0,24
European Union, Reg. S 0% 04/07/2029	EUR	195.000	189.397	0,44
European Union, Reg. S 0,75% 04/01/2047	EUR	150.000	105.073	0,24
Inter-American Development Bank 4,125% 28/04/2028	GBP	65.000	83.963	0,19

Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Inter-American Development Bank 2,375% 03/08/2029	GBP	160.000	190.526	0,44	CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	100.000	101.895	0,23
Inter-American Development Bank 3,5% 14/09/2029	USD	280.000	272.883	0,63	Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	50.000	44.472	0,10
Inter-American Development Bank 1,125% 13/01/2031	USD	220.000	181.458	0,42	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1,5% 15/03/2030	EUR	100.000	96.440	0,22
International Bank for Reconstruction & Development 1,125% 13/09/2028	USD	320.000	280.734	0,65	Eli Lilly & Co. 2,25% 15/05/2050	USD	60.000	38.934	0,09
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 14/02/2030	USD	160.000	158.785	0,37	FedEx Corp. 0,45% 04/05/2029	EUR	100.000	96.324	0,22
International Bank for Reconstruction & Development 2,5% 29/03/2032	USD	200.000	179.059	0,41	Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	160.000	161.588	0,37
International Bank for Reconstruction & Development 3,45% 13/09/2038	EUR	100.000	117.930	0,27	General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	30.000	30.533	0,07
International Development Association, 144A 4,875% 01/11/2028	USD	120.000	124.276	0,29	Healthpeak OP, LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	320.000	287.696	0,66
International Development Association, Reg. S 0,7% 17/01/2042	EUR	135.000	101.840	0,23	Humana, Inc. 3,7% 23/03/2029	USD	65.000	62.429	0,14
International Finance Corp. 2,125% 07/04/2026	USD	270.000	257.674	0,59	Humana, Inc. 5,875% 01/03/2033	USD	45.000	48.010	0,11
Nordic Investment Bank, Reg. S 0,25% 09/03/2029	EUR	190.000	188.823	0,43	Humana, Inc. 5,95% 15/03/2034	USD	35.000	37.567	0,09
			4.183.314	9,61	Johnson Controls International plc 2% 16/09/2031	USD	80.000	66.629	0,15
SCHWEDEN					Johnson Controls International plc 4,25% 23/05/2035	EUR	100.000	117.612	0,27
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	100.000	113.693	0,26	Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	320.000	242.837	0,56
Svensk Exportkredit AB, Reg. S 2% 30/06/2027	EUR	255.000	276.041	0,64	OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	80.000	74.061	0,17
			389.734	0,90	Pacific Gas and Electric Co. 6,7% 01/04/2053	USD	120.000	130.886	0,30
SCHWEIZ					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	90.000	91.281	0,21
Novartis Capital Corp. 2,2% 14/08/2030	USD	50.000	44.064	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 1,15% 13/08/2026	USD	200.000	182.143	0,42
			44.064	0,10	Revvity, Inc. 0,85% 15/09/2024	USD	105.000	101.390	0,23
VEREINIGTES KÖNIGREICH					Revvity, Inc. 2,55% 15/03/2031	USD	110.000	92.925	0,21
DS Smith plc, Reg. S 4,5% 27/07/2030	EUR	100.000	115.414	0,27	Revvity, Inc. 1,875% 19/07/2026	EUR	140.000	149.411	0,34
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	100.000	114.045	0,26	San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	285.000	201.423	0,46
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	100.000	113.774	0,26	Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	285.000	244.473	0,56
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	100.000	101.908	0,24	STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2,7% 15/03/2031	USD	200.000	171.969	0,40
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	200.000	192.895	0,44	Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2% 31/01/2034	USD	25.000	26.256	0,06
			638.036	1,47	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,5% 01/10/2039	EUR	200.000	169.402	0,39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					Trane Technologies Financing Ltd. 5,25% 03/03/2033	USD	80.000	82.930	0,19
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	40.000	40.627	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	120.000	119.419	0,28
Aflac, Inc. 1,125% 15/03/2026	USD	90.000	83.086	0,19	UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	80.000	81.182	0,19
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	50.000	40.152	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	50.000	58.043	0,13
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,95% 15/03/2034	USD	285.000	237.983	0,55	UnitedHealth Group, Inc. 5,2% 15/04/2063	USD	40.000	41.043	0,10
American Express Co. 4,05% 03/05/2029	USD	35.000	34.633	0,08	US Treasury 4,375% 15/08/2043	USD	240.000	246.000	0,57
Aptiv plc 3,1% 01/12/2051	USD	275.000	180.195	0,41	US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	35.000	35.531	0,08
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	65.000	58.109	0,13	VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	100.000	93.360	0,22
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,213% 12/02/2036	EUR	210.000	180.670	0,42	Xylem, Inc. 2,25% 30/01/2031	USD	175.000	149.904	0,35
Boston Properties LP, REIT 6,75% 01/12/2027	USD	80.000	83.776	0,19				4.999.597	11,48
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5,3% 01/04/2053	USD	80.000	84.368	0,19	Summe Anleihen			15.781.913	36,25
					Aktien				
					ARGENTINIEN				
					MercadoLibre, Inc.	USD	193	306.098	0,70
								306.098	0,70
					BRASILIEN				
					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	30.400	253.992	0,58
								253.992	0,58

Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
KANADA				
Brookfield Renewable Partners LP	USD	15.625	409.531	0,94
Canadian National Railway Co.	USD	3.117	389.999	0,89
Shopify, Inc. 'A'	CAD	4.035	320.854	0,74
Waste Connections, Inc.	USD	2.916	434.280	1,00
			1.554.664	3,57
CHINA				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	10.318	169.628	0,39
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	10.100	189.955	0,44
			359.583	0,83
FRANKREICH				
Schneider Electric SE	EUR	1.575	317.984	0,73
SPIE SA	EUR	5.871	184.707	0,42
			502.691	1,15
DEUTSCHLAND				
Evotec SE	EUR	7.942	187.089	0,43
Sartorius AG Preference	EUR	809	298.402	0,69
			485.491	1,12
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	43.800	381.910	0,88
			381.910	0,88
INDIEN				
Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR	USD	7.531	496.293	1,14
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	8.520	571.862	1,31
			1.068.155	2,45
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	728.700	445.194	1,02
			445.194	1,02
JAPAN				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	10.600	290.304	0,67
Hamamatsu Photonics KK	JPY	6.200	254.498	0,58
Keyence Corp.	JPY	1.000	439.345	1,01
			984.147	2,26
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	774	587.691	1,35
DSM-Firmenich AG	EUR	2.763	282.282	0,65
			869.973	2,00
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	121.800	287.049	0,66
			287.049	0,66
SCHWEIZ				
Sonova Holding AG	CHF	337	110.175	0,25
TE Connectivity Ltd.	USD	1.770	249.694	0,58
			359.869	0,83
TAIWAN				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	55.000	345.862	0,79
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	4.103	429.789	0,99
			775.651	1,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group plc	GBP	3.708	257.903	0,59
AstraZeneca plc	GBP	2.428	327.732	0,75
			585.635	1,34
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Agilent Technologies, Inc.	USD	1.624	226.369	0,52
Autodesk, Inc.	USD	970	237.844	0,55
Ball Corp.	USD	4.903	284.129	0,65
Becton Dickinson & Co.	USD	1.545	375.126	0,86
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	3.489	332.641	0,76
Danaher Corp.	USD	1.913	445.901	1,02
Darling Ingredients, Inc.	USD	7.616	380.724	0,87
DocuSign, Inc.	USD	2.799	168.948	0,39
Eli Lilly & Co.	USD	1.204	703.690	1,62
Fortinet, Inc.	USD	5.987	354.311	0,81
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1.630	173.530	0,40

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Hubbell, Inc.	USD	1.215	398.836	0,92
HubSpot, Inc.	USD	537	317.093	0,73
IDEX Corp.	USD	1.645	358.232	0,82
Ingersoll Rand, Inc.	USD	4.081	317.828	0,73
Intuit, Inc.	USD	722	454.961	1,04
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.201	405.265	0,93
Linde plc	USD	1.360	557.192	1,28
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	431	272.728	0,63
MSA Safety, Inc.	USD	1.050	177.366	0,41
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	12.133	177.020	0,41
OneMain Holdings, Inc.	USD	9.100	452.725	1,04
PG&E Corp.	USD	20.314	366.465	0,84
Roper Technologies, Inc.	USD	1.108	605.699	1,39
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	2.021	195.673	0,45
Stryker Corp.	USD	1.247	371.868	0,85
Synopsys, Inc.	USD	615	317.199	0,73
Tesla, Inc.	USD	646	163.438	0,38
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	923	491.465	1,13
Trane Technologies plc	USD	674	164.625	0,38
Trex Co., Inc.	USD	2.721	228.346	0,52
UnitedHealth Group, Inc.	USD	979	514.249	1,18
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.564	306.294	0,70
Veralto Corp.	USD	1.551	128.547	0,30
Zoetis, Inc.	USD	2.176	430.021	0,99
			11.856.348	27,23
Summe Aktien			21.076.450	48,40
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			36.858.363	84,65

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

Anleihen

FRANKREICH				
BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027	USD	250.000	226.930	0,52
			226.930	0,52
INDIEN				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,686% 02/03/2026	USD	200.000	202.401	0,47
			202.401	0,47
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	200.000	191.166	0,44
			191.166	0,44
IRLAND				
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	200.000	202.239	0,46
			202.239	0,46
MEXIKO				
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	188.616	0,43
			188.616	0,43
NIEDERLANDE				
Coöperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	250.000	245.546	0,56
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	115.000	115.390	0,27
			360.936	0,83
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, FRN, 144A 3,733% 25/09/2034	USD	200.000	177.593	0,41
			177.593	0,41
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc 2,125% 06/08/2050	USD	60.000	38.535	0,09
			38.535	0,09

Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Autodesk, Inc. 2,85% 15/01/2030	USD	195.000	176.033	0,40
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	55.000	52.871	0,12
Avantor Funding, Inc., 144A 3,875% 01/11/2029	USD	105.000	95.323	0,22
Carrier Global Corp., 144A 4,5% 29/11/2032	EUR	100.000	118.579	0,27
Carrier Global Corp. 2,722% 15/02/2030	USD	280.000	250.681	0,58
Cedars-Sinai Health System 2,288% 15/08/2031	USD	115.000	95.772	0,22
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	210.000	202.174	0,46
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	105.000	101.183	0,23
Children's Hospital of Philadelphia (The) 2,704% 01/07/2050	USD	250.000	170.338	0,39
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	95.000	95.101	0,22
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,3% 12/07/2026	USD	95.000	85.641	0,20
Fortinet, Inc. 2,2% 15/03/2031	USD	275.000	230.441	0,53
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6% 15/04/2025	USD	210.000	209.195	0,48
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	20.000	20.866	0,05
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 2,2% 01/06/2030	USD	175.000	149.210	0,34
Humana, Inc. 2,15% 03/02/2032	USD	105.000	86.493	0,20
IQVIA, Inc., 144A 5,7% 15/05/2028	USD	200.000	202.980	0,47
Kaiser Foundation Hospitals 3,002% 01/06/2051	USD	115.000	82.334	0,19
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 5% 01/07/2042	USD	115.000	114.493	0,26
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	50.000	42.026	0,10
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	35.000	33.153	0,08
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	200.000	174.851	0,40
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	140.000	128.441	0,29
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,65% 15/08/2028	USD	45.000	46.166	0,11
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	75.000	78.664	0,18
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	15.000	15.143	0,03
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,783% 16/09/2052	USD	45.000	46.735	0,11
PG&E Recovery Funding LLC 5,045% 15/07/2034	USD	94.791	94.891	0,22
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	75.000	74.413	0,17
Rady Children's Hospital-San Diego 3,154% 15/08/2051	USD	70.000	50.479	0,12
SCE Recovery Funding LLC 4,697% 15/06/2042	USD	77.101	76.210	0,17
Sutter Health 1,321% 15/08/2025	USD	190.000	178.031	0,41
Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	35.000	35.504	0,08
Terraform Global Operating LP, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	115.000	113.415	0,26
US Treasury Bill 0% 25/04/2024	USD	550.000	540.650	1,24
			4.268.480	9,80
Summe Anleihen			5.856.896	13,45
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.856.896	13,45
Summe Anlagen			42.715.259	98,10

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	1	EUR	156.507	10.162	0,02
Long Gilt, 26/03/2024	2	GBP	261.429	18.031	0,04
US 2 Year Note, 28/03/2024	6	USD	1.234.547	9.805	0,02
US Long Bond, 19/03/2024	5	USD	623.125	41.025	0,10
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				79.023	0,18
Euro-Bobl, 07/03/2024	(2)	EUR	(263.975)	(3.587)	(0,01)
Euro-Bund, 07/03/2024	(1)	EUR	(151.836)	(3.974)	(0,01)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(7)	USD	(760.211)	(17.719)	(0,04)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(1)	USD	(112.672)	(3.352)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(6)	USD	(706.781)	(29.437)	(0,06)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(133.500)	(12.828)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(70.897)	(0,16)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				8.126	0,02

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
EUR	20.000	USD	21.803	23/02/2024	J.P. Morgan	383	-
USD	10.001	EUR	9.000	23/02/2024	J.P. Morgan	17	-
USD	11.477	GBP	9.000	23/02/2024	J.P. Morgan	14	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						414	-
USD	7.679	EUR	7.000	23/02/2024	Barclays	(86)	-
USD	41.452	EUR	38.000	23/02/2024	Deutsche Bank	(701)	-
USD	153.468	EUR	139.986	23/02/2024	Goldman Sachs	(1.818)	-
USD	14.241	EUR	13.000	23/02/2024	HSBC	(180)	-
USD	387.399	EUR	355.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(6.402)	(0,02)
USD	109.455	EUR	99.584	23/02/2024	Morgan Stanley	(1.013)	-
USD	114.611	EUR	103.928	23/02/2024	State Street	(676)	-
USD	6.583.836	EUR	6.033.684	23/02/2024	UBS	(109.312)	(0,25)
USD	160.529	GBP	128.705	23/02/2024	Barclays	(3.409)	(0,01)
USD	12.712	GBP	10.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(26)	-
USD	157.723	GBP	126.784	23/02/2024	Morgan Stanley	(3.768)	(0,01)
USD	12.448	GBP	10.000	23/02/2024	RBC	(290)	-
USD	160.090	GBP	128.705	23/02/2024	UBS	(3.848)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(131.529)	(0,30)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(131.115)	(0,30)

Barmittel	758.469	1,74
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	68.953	0,16
Gesamtvermögen	43.542.681	100,00

Global Impact Multi-Asset Fund⁽²⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	48,51
Überstaatlich	9,61
Niederlande	4,09
Frankreich	3,78
Kanada	3,57
Indien	2,92
Vereinigtes Königreich	2,90
Deutschland	2,48
Japan	2,26
Spanien	2,23
Taiwan	1,78
Indonesien	1,46
Irland	1,34
Schweiz	0,93
Südkorea	0,92
Schweden	0,90
Hongkong	0,88
China	0,83
Argentinien	0,70
Philippinen	0,66
Brasilien	0,58
Australien	0,51
Portugal	0,48
Jordanien	0,44
Mexiko	0,43
Thailand	0,41
Peru	0,34
Dänemark	0,29
Slowenien	0,27
Island	0,26
Finnland	0,26
Tschechische Republik	0,26
Rumänien	0,26
Italien	0,23
Belgien	0,20
Chile	0,13
Summe Anlagen	98,10
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,90
Summe	100,00

⁽²⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Multi-Asset Global Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds verfolgt das Ziel, Erträge und langfristigen Kapitalzuwachs durch die Anlage in einem Portfolio aus Ertrag bringenden Wertpapieren aus aller Welt zu erzielen. Unter Anwendung eines flexiblen Ansatzes für die Vermögensallokation wird der Fonds aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Ertrag bringenden Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumenten von Emittenten weltweit, einschliesslich Emittenten aus Schwellenländern.

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

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Die Allokation des Vermögens in verschiedene Arten von Wertpapieren ist flexibel und kann sich je nach Marktbedingungen ändern. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere, umfassen. Unter den meisten Marktbedingungen wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel bei Investment Grade liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Gelegentlich kann der Anlageverwalter jedoch auch andere Möglichkeiten zur Investition in Schuldtitel wahrnehmen, so dass die durchschnittliche Kreditqualität der Schuldtitel unter BBB fällt. Anlagen in Schuldtiteln unterhalb von Investment Grade (d. h. ein Kreditrating von BB- oder darunter gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating) dürfen

30% des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS), bis zu 10% seines Nettovermögens in Wandelanleihen (einschliesslich Pflichtwandelanleihen) sowie bis zu 10% seines Nettovermögens in notleidende oder nicht mehr bediente Anleihen investieren.

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

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, und es ist davon auszugehen, dass er dies fortwährend tut. Der Einsatz von TRS ist notwendig, um die Anlagestrategie der Leerverkäufe von Aktien umzusetzen, und es wird erwartet, dass die risikobereinigten Renditen dadurch steigen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten sollte mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in jedem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 16/06/2027	EUR	100.000	107.257	0,20
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	100.000	113.409	0,21
			220.666	0,41
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	3.041.000	1.908.339	3,53
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029	EUR	100.000	115.517	0,21
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	104.300	0,19
Telstra Group Ltd., Reg. S 3,75% 04/05/2031	EUR	100.000	116.279	0,21
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029	EUR	105.000	106.063	0,20
			2.350.498	4,34
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	235.000	510.299	0,94
			510.299	0,94
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375% 13/05/2031	EUR	108.000	125.804	0,23
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,5% 27/01/2033	EUR	109.000	126.956	0,24
			252.760	0,47
KANADA				
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	15.000	16.059	0,03
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5,288% 11/01/2028	GBP	100.000	130.586	0,24
			146.645	0,27
CHILE				
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	200.000	205.282	0,38
			205.282	0,38
CHINA				
China Development Bank 3,48% 08/01/2029	CNY	4.000.000	588.500	1,09
			588.500	1,09
KOLUMBIEN				
Banco de Bogotá SA, Reg. S 4,375% 03/08/2027	USD	200.000	185.815	0,34
Colombia Government Bond 13,25% 09/02/2033	COP	441.200.000	135.267	0,25
			321.082	0,59
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	100.000	114.915	0,21
Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029	CZK	2.780.000	118.433	0,22
Czech Republic Government Bond 6,2% 16/06/2031	CZK	3.430.000	179.051	0,33
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	1.210.000	43.694	0,08
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	3.380.000	143.735	0,27
			599.828	1,11
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	100.000	114.702	0,21
			114.702	0,21

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FRANKREICH				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	100.000	127.766	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S 3,375% 23/01/2026	GBP	100.000	123.567	0,23
BPCE SA, Reg. S 3,5% 25/01/2028	EUR	100.000	111.950	0,21
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	100.000	112.403	0,21
Loxam SAS, Reg. S 5,75% 15/07/2027	EUR	100.000	109.270	0,20
Societe Generale SA, Reg. S 1,875% 03/10/2024	GBP	100.000	124.124	0,23
			709.080	1,31
DEUTSCHLAND				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5,125% 05/10/2030	EUR	120.000	143.195	0,26
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4,375% 13/09/2027	EUR	100.000	114.099	0,21
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,375% 12/02/2030	EUR	87.000	79.700	0,15
			336.994	0,62
UNGARN				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	21.000	24.281	0,04
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	200.000	203.905	0,38
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	100.000	117.762	0,22
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	200.000	206.270	0,38
			552.218	1,02
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	100.000	103.801	0,19
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375% 17/05/2026	EUR	100.000	116.633	0,22
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.835	0,21
			335.269	0,62
INDONESIEN				
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,75% 20/01/2026	USD	200.000	186.492	0,34
			186.492	0,34
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	150.000	136.900	0,25
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026	EUR	100.000	107.695	0,20
			244.595	0,45
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	100.000	121.436	0,22
			121.436	0,22
ITALIEN				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	115.000	110.112	0,20
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	100.000	98.402	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	100.000	118.193	0,22
Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4,625% 01/10/2026	EUR	100.000	105.136	0,20
			431.843	0,80
LUXEMBURG				
Altice Financing SA, Reg. S 5,75% 15/08/2029	USD	200.000	176.966	0,33
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,75% 15/07/2024	EUR	100.000	108.149	0,20
			285.115	0,53

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MAZEDONIEN				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	100.000	115.951	0,21
			115.951	0,21
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	187.625	0,35
			187.625	0,35
MEXIKO				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	4.639.000	268.742	0,49
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	3.496.000	193.042	0,36
			461.784	0,85
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	200.000	205.531	0,38
			205.531	0,38
NIEDERLANDE				
JDE Peet's NV, Reg. S 4,5% 23/01/2034	EUR	100.000	116.522	0,22
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,25% 23/02/2026	EUR	100.000	103.175	0,19
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	100.000	115.577	0,21
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	100.000	98.837	0,18
			434.111	0,80
NEUSEELAND				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	100.000	112.806	0,21
			112.806	0,21
NORWEGEN				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,625% 16/02/2027	EUR	100.000	111.096	0,20
			111.096	0,20
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	200.000	203.661	0,38
			203.661	0,38
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	100.000	116.925	0,22
			116.925	0,22
KATAR				
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	200.000	154.153	0,28
			154.153	0,28
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	110.000	128.557	0,24
			128.557	0,24
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	200.000	205.110	0,38
			205.110	0,38
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	100.000	116.799	0,22
			116.799	0,22
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea 4,875% 11/01/2026	USD	200.000	200.719	0,37
Korea National Oil Corp., Reg. S 4,75% 03/04/2026	USD	200.000	199.042	0,37
Korea Treasury 3,125% 10/06/2026	KRW	943.950.000	732.663	1,35
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	200.000	201.628	0,37
Woori Bank, Reg. S 4,875% 26/01/2028	USD	200.000	200.746	0,37
			1.534.798	2,83

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	100.000	108.569	0,20
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,375% 14/11/2030	EUR	100.000	119.619	0,22
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	100.000	118.089	0,22
			346.277	0,64
SCHWEDEN				
Tele2 AB, Reg. S 0,75% 23/03/2031	EUR	115.000	106.845	0,20
			106.845	0,20
SCHWEIZ				
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	162.000	135.652	0,25
			135.652	0,25
THAILAND				
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1,457% 15/10/2025	USD	200.000	187.372	0,35
			187.372	0,35
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,375% 24/01/2026	EUR	100.000	107.540	0,20
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/07/2028	EUR	100.000	108.439	0,20
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	200.000	193.409	0,36
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/10/2025	GBP	974.000	1.230.212	2,27
United Kingdom Inflation Linked Gilt, Reg. S 0,125% 22/03/2026	GBP	283.000	525.092	0,97
			2.164.692	4,00
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc. 4,875% 14/11/2048	USD	80.000	78.364	0,14
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	62.000	62.972	0,12
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	10.000	10.012	0,02
AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	87.000	89.787	0,17
Becton Dickinson & Co. 4,298% 22/08/2032	USD	133.000	128.461	0,24
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027	EUR	110.000	125.133	0,23
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	70.000	70.324	0,13
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	70.000	65.746	0,12
General Motors Financial Co., Inc. 1,5% 10/06/2026	USD	80.000	73.301	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7,125% 07/08/2025	GBP	95.000	125.133	0,23
Hess Corp. 4,3% 01/04/2027	USD	80.000	79.081	0,15
MetLife, Inc. 4,55% 23/03/2030	USD	30.000	30.183	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 0,993% 15/10/2026	EUR	100.000	83.767	0,15
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	30.000	24.617	0,04
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	118.435	0,22
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	82.000	96.052	0,18
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	25.000	27.937	0,05
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	60.000	63.812	0,12
ONEOK, Inc. 5,8% 01/11/2030	USD	100.000	103.814	0,19
Pacific Gas and Electric Co. 5,45% 15/06/2027	USD	85.000	85.616	0,16
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	25.000	25.177	0,05
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	10.000	10.251	0,02
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	125.000	131.546	0,24

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	120.000	119.419	0,22
US Treasury 4,625% 15/09/2026	USD	200.000	202.684	0,37
US Treasury 4,125% 31/07/2028	USD	93.000	93.894	0,17
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	447.000	420.704	0,78
US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	57.000	54.747	0,10
US Treasury Bill 0% 09/05/2024	USD	764.000	749.615	1,38
US Treasury Inflation Indexed 1,375% 15/07/2033	USD	224.000	220.185	0,41
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,125% 15/07/2030	USD	482.000	522.898	0,97
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	100.000	109.694	0,20
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	108.000	107.602	0,20
Summe Anleihen			4.310.963	7,96
			19.854.012	36,67

Aktien

ARGENTINIEN

MercadoLibre, Inc.	USD	3	4.758	0,01
Tenaris SA	EUR	34	593	–
			5.351	0,01

AUSTRALIEN

Amcor plc, CDI	AUD	1.404	13.610	0,03
Ampol Ltd.	AUD	7	173	–
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	2.177	38.464	0,07
APA Group	AUD	86	500	–
ASX Ltd.	AUD	13	559	–
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	204	528	–
BlueScope Steel Ltd.	AUD	32	510	–
Brambles Ltd.	AUD	126	1.168	–
CAR Group Ltd.	AUD	19	403	–
Challenger Ltd.	AUD	3.142	13.903	0,03
Cochlear Ltd.	AUD	2	407	–
Coles Group Ltd.	AUD	60	659	–
Commonwealth Bank of Australia	AUD	84	6.406	0,01
Computershare Ltd.	AUD	31	517	–
CSL Ltd.	AUD	26	5.079	0,01
Dexus, REIT	AUD	30	157	–
Fortescue Ltd.	AUD	83	1.638	–
Goodman Group, REIT	AUD	100	1.724	–
GPT Group (The), REIT	AUD	52	164	–
IGO Ltd.	AUD	4.294	26.436	0,05
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	188	726	–
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	24	926	–
Macquarie Group Ltd.	AUD	351	43.933	0,08
Medibank Pvt Ltd.	AUD	260	631	–
Mirvac Group, REIT	AUD	106	151	–
National Australia Bank Ltd.	AUD	181	3.793	0,01
Northern Star Resources Ltd.	AUD	41	379	–
Orica Ltd.	AUD	30	326	–
Origin Energy Ltd.	AUD	122	704	–
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	14.948	40.124	0,08
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	52	526	–
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	13	466	–
REA Group Ltd.	AUD	6	741	–
Rio Tinto Ltd.	AUD	20	1.849	–
Santos Ltd.	AUD	220	1.145	–
Scentre Group, REIT	AUD	23.521	47.962	0,09
SEEK Ltd.	AUD	17	310	–
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	32	699	–
South32 Ltd.	AUD	11.500	25.972	0,05
Stockland, REIT	AUD	64	194	–
Suncorp Group Ltd.	AUD	67	633	–
Transurban Group	AUD	204	1.907	–
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	40	294	–
Vicinity Ltd., REIT	AUD	380	528	–
Wesfarmers Ltd.	AUD	69	2.686	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Westpac Banking Corp.	AUD	206	3.216	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	94	1.995	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	78	1.980	0,01
Worley Ltd.	AUD	4.170	49.685	0,09
			347.486	0,64

ÖSTERREICH

Erste Group Bank AG	EUR	461	18.744	0,04
voestalpine AG	EUR	11	348	–
			19.092	0,04

BELGIEN

Ageas SA/NV	EUR	5	218	–
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	45	2.916	0,01
Argenx SE	EUR	3	1.144	–
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	8	630	–
KBC Group NV	EUR	16	1.044	–
Syensqo SA	EUR	5	518	–
UCB SA	EUR	5	437	–
Umicore SA	EUR	1.111	30.784	0,06
			37.691	0,07

BRASILIEN

XP, Inc. 'A'	USD	861	22.683	0,04
			22.683	0,04

KANADA

Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	35	1.915	–
Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	50	316	–
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	44	2.592	0,01
AltaGas Ltd.	CAD	9	187	–
Bank of Montreal	CAD	34	3.365	0,01
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	68	3.307	0,01
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	13	525	–
Brookfield Corp.	CAD	1.269	50.766	0,10
CAE, Inc.	CAD	26	566	–
Cameco Corp.	CAD	28	1.205	–
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	3	111	–
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	56	2.693	0,01
Canadian National Railway Co.	CAD	30	3.758	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	55	3.619	0,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	51	4.031	0,01
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	2	213	–
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	4	96	–
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	10	449	–
Cenovus Energy, Inc.	CAD	97	1.622	–
CGI, Inc.	CAD	13	1.395	–
Constellation Software, Inc.	CAD	1	2.494	0,01
Definity Financial Corp.	CAD	685	19.225	0,04
Dollarama, Inc.	CAD	18	1.294	–
Element Fleet Management Corp.	CAD	4.438	71.674	0,13
Emera, Inc.	CAD	11	416	–
Enbridge, Inc.	CAD	111	3.996	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1	929	–
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	39	322	–
Fortis, Inc.	CAD	30	1.227	–
George Weston Ltd.	CAD	4	494	–
Gildan Activewear, Inc.	CAD	7	233	–
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	23	758	–
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	11	327	–
IGM Financial, Inc.	CAD	4	106	–
Imperial Oil Ltd.	CAD	7	399	–
Intact Financial Corp.	CAD	12	1.848	–
Keyera Corp.	CAD	6	145	–
Kinross Gold Corp.	CAD	90	543	–
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	10	969	–
Magna International, Inc.	CAD	12	716	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Magna International, Inc.	USD	927	55.342	0,10	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	3.151	43.759	0,08
Manulife Financial Corp.	CAD	119	2.634	0,01	UPM-Kymmene OYJ	EUR	40	1.513	0,01
MEG Energy Corp.	CAD	16	286	–	Wartsila OYJ Abp	EUR	16	233	–
Metro, Inc.	CAD	11	569	–				123.552	0,23
National Bank of Canada	CAD	1.080	82.417	0,15	FRANKREICH				
Nutrien Ltd.	CAD	29	1.635	–	Accor SA	EUR	5	192	–
Nutrien Ltd.	USD	343	19.338	0,04	Aeroports de Paris SA	EUR	2	261	–
Onex Corp.	CAD	2	140	–	Air Liquide SA	EUR	421	82.351	0,15
Open Text Corp.	CAD	20	846	–	Alstom SA	EUR	17	231	–
Pan American Silver Corp.	CAD	17	277	–	Amundi SA, Reg. S	EUR	2	137	–
Parkland Corp.	CAD	4	128	–	ArcelorMittal SA	EUR	44	1.256	–
Pembina Pipeline Corp.	CAD	36	1.237	–	Arkema SA	EUR	2	228	–
Power Corp. of Canada	CAD	39	1.118	–	AXA SA	EUR	3.868	126.144	0,23
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	5	118	–	BioMerieux	EUR	4	448	–
RB Global, Inc.	CAD	8	534	–	BNP Paribas SA	EUR	892	61.942	0,12
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	18	1.409	–	Bouygues SA	EUR	19	719	–
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	5	70	–	Bureau Veritas SA	EUR	23	582	–
Royal Bank of Canada	CAD	73	7.403	0,01	Capgemini SE	EUR	10	2.102	0,01
Saputo, Inc.	CAD	8	162	–	Carrefour SA	EUR	28	514	–
Shopify, Inc. 'A'	CAD	59	4.691	0,01	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	32	2.367	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.242	64.316	0,12	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	43	1.549	–
Suncor Energy, Inc.	CAD	69	2.218	0,01	Covivio SA, REIT	EUR	1	54	–
TC Energy Corp.	CAD	54	2.109	0,01	Credit Agricole SA	EUR	43	613	–
Thomson Reuters Corp.	CAD	11	1.602	–	Danone SA	EUR	36	2.338	0,01
TMX Group Ltd.	CAD	25	600	–	Dassault Systemes SE	EUR	33	1.620	–
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	91	5.872	0,01	Edenred SE	EUR	16	959	–
Tourmaline Oil Corp.	CAD	21	944	–	Eiffage SA	EUR	6	645	–
Waste Connections, Inc.	USD	1.301	193.758	0,36	Engie SA	EUR	5.911	104.382	0,19
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	27	1.326	–	EssilorLuxottica SA	EUR	271	54.593	0,10
WSP Global, Inc.	CAD	7	971	–	Eurazeo SE	EUR	5	399	–
			644.916	1,19	Eurofins Scientific SE	EUR	4	263	–
CHILE					Gecina SA, REIT	EUR	3	368	–
Antofagasta plc	GBP	2.419	51.735	0,10	Getlink SE	EUR	35	644	–
			51.735	0,10	Hermes International SCA	EUR	2	4.257	0,01
CHINA					Ipsen SA	EUR	1	119	–
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	171	13.205	0,02	Kering SA	EUR	96	42.599	0,08
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	4.000	13.905	0,03	Legrand SA	EUR	661	68.943	0,13
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.500	11.313	0,02	L'Oreal SA	EUR	171	85.619	0,16
Tencent Holdings Ltd.	HKD	400	15.090	0,03	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14	11.411	0,02
			53.513	0,10	Orange SA	EUR	139	1.583	–
DÄNEMARK					Pernod Ricard SA	EUR	11	1.951	0,01
Carlsberg A/S 'B'	DKK	6	754	–	Publicis Groupe SA	EUR	9	839	–
Chr Hansen Holding A/S	DKK	8	672	–	Renault SA	EUR	16	657	–
Coloplast A/S 'B'	DKK	6	690	–	Sanofi SA	EUR	1.290	128.023	0,24
Danske Bank A/S	DKK	24	640	–	Sartorius Stedim Biotech	EUR	2	531	–
Demant A/S	DKK	4	176	–	Schneider Electric SE	EUR	677	136.683	0,25
DSV A/S	DKK	11	1.943	0,01	Societe Generale SA	EUR	28	748	–
Genmab A/S	DKK	101	32.315	0,06	Sodexo SA	EUR	6	662	–
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.203	124.386	0,23	STMicroelectronics NV	EUR	42	2.117	0,01
Novozymes A/S 'B'	DKK	13	716	–	Teleperformance SE	EUR	176	25.903	0,05
Orsted A/S, Reg. S	DKK	12	667	–	TotalEnergies SE	EUR	2.610	178.124	0,33
Pandora A/S	DKK	3	415	–	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	10	743	–
Tryg A/S	DKK	12	262	–	Veolia Environnement SA	EUR	42	1.333	–
Vestas Wind Systems A/S	DKK	66	2.105	0,01	Vinci SA	EUR	30	3.781	0,01
			165.741	0,31	Vivendi SE	EUR	59	633	–
FINNLAND					Worldline SA, Reg. S	EUR	19	329	–
Elisa OYJ	EUR	6	279	–				1.145.489	2,12
Fortum OYJ	EUR	35	508	–	DEUTSCHLAND				
Kone OYJ 'B'	EUR	15	750	–	adidas AG	EUR	11	2.242	0,01
Mandatum OYJ	EUR	1.459	6.570	0,01	Allianz SE	EUR	22	5.892	0,01
Neste OYJ	EUR	28	1.002	–	BASF SE	EUR	809	43.686	0,08
Nokia OYJ	EUR	368	1.244	–	Bayer AG	EUR	1.134	42.217	0,08
Orion OYJ 'B'	EUR	3	131	–	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	18	2.008	–
Sampo OYJ 'A'	EUR	1.542	67.563	0,13	Beiersdorf AG	EUR	5	751	–
					Brenntag SE	EUR	10	921	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	2	219	–	Kingspan Group plc	EUR	7	607	–
Commerzbank AG	EUR	37	441	–	Smurfit Kappa Group plc	EUR	18	715	–
Continental AG	EUR	9	766	–				45.348	0,08
Covestro AG, Reg. S	EUR	796	46.420	0,09	ISRAEL				
Daimler Truck Holding AG	EUR	22	828	–	Bank Hapoalim BM	ILS	45	406	–
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	10	277	–	Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	54	436	–
Deutsche Bank AG	EUR	107	1.464	–	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	3	457	–
Deutsche Boerse AG	EUR	11	2.271	0,01	CyberArk Software Ltd.	USD	2	441	–
Deutsche Lufthansa AG	EUR	52	463	–	ICL Group Ltd.	ILS	30	152	–
Deutsche Post AG	EUR	59	2.930	0,01	Israel Discount Bank Ltd. 'A'	ILS	37	186	–
Deutsche Telekom AG	EUR	179	4.310	0,01	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	6	233	–
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	765	67.664	0,13	Nice Ltd.	ILS	2	402	–
E.ON SE	EUR	149	2.004	–	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	54	566	0,01
Evonik Industries AG	EUR	9	184	–				3.279	0,01
Evotec SE	EUR	777	18.304	0,03	ITALIEN				
Fresenius Medical Care AG	EUR	8	336	–	Assicurazioni Generali SpA	EUR	64	1.356	–
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.393	43.285	0,08	Banco BPM SpA	EUR	72	382	–
GEA Group AG	EUR	14	584	–	CNH Industrial NV	USD	55	673	–
Hannover Rueck SE	EUR	2	479	–	Davide Campari-Milano NV	EUR	27	306	–
Heidelberg Materials AG	EUR	10	896	–	DiaSorin SpA	EUR	1	104	–
HelloFresh SE	EUR	11	174	–	Enel SpA	EUR	459	3.424	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	77	3.222	0,01	Eni SpA	EUR	156	2.660	0,01
KION Group AG	EUR	636	27.226	0,05	EXOR NV	EUR	8	799	–
Knorr-Bremse AG	EUR	9	586	–	Ferrari NV	EUR	7	2.376	–
LEG Immobilien SE	EUR	2	176	–	FincoBank Banca Fineco SpA	EUR	21	317	–
Mercedes-Benz Group AG	EUR	44	3.047	0,01	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.561	33.915	0,06
Merck KGaA	EUR	5	798	–	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	19	236	–
MTU Aero Engines AG	EUR	4	865	–	Moncler SpA	EUR	767	47.480	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	318	132.045	0,24	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	14	160	–
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	11	564	–	Prysmian SpA	EUR	1.431	65.408	0,12
Puma SE	EUR	3	168	–	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	11	596	–
QIAGEN NV	EUR	7	305	–	Snam SpA	EUR	70	361	–
Rheinmetall AG	EUR	4	1.271	–	Stellantis NV	EUR	138	3.243	0,01
SAP SE	EUR	687	106.076	0,20	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	129	1.079	–
Sartorius AG Preference	EUR	2	738	–	UniCredit SpA	EUR	97	2.636	0,01
Scout24 SE, Reg. S	EUR	3	213	–				167.511	0,31
Siemens AG	EUR	1.192	224.217	0,42	JAPAN				
Siemens Energy AG	EUR	36	478	–	Asahi Kasei Corp.	JPY	4.000	29.459	0,05
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.254	73.018	0,14	Astellas Pharma, Inc.	JPY	5.800	69.449	0,13
Symrise AG	EUR	6	662	–	Canon, Inc.	JPY	100	2.562	0,01
Volkswagen AG	EUR	1	131	–	Central Japan Railway Co.	JPY	1.100	27.888	0,05
Volkswagen AG Preference	EUR	11	1.361	–	CyberAgent, Inc.	JPY	3.900	24.399	0,05
Vonovia SE	EUR	37	1.169	–	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	100	2.117	–
Zalando SE, Reg. S	SEK	1	24	–	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	2.739	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	7	166	–	Daikin Industries Ltd., ADR	USD	152	2.467	–
			870.542	1,61	Denso Corp.	JPY	3.700	55.738	0,10
HONGKONG					FANUC Corp., ADR	USD	110	1.607	–
AIA Group Ltd.	HKD	7.800	68.011	0,13	Fast Retailing Co. Ltd., ADR	USD	98	2.420	–
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	300	563	–	Hamamatsu Photonics KK	JPY	800	32.838	0,06
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., ADR	USD	70	2.393	–	Hitachi Ltd., ADR	USD	29	4.185	0,01
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	200	696	–	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	2.100	21.718	0,04
Link REIT	HKD	200	1.124	–	Inpex Corp.	JPY	100	1.347	–
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	7.500	24.753	0,05	Isuzu Motors Ltd.	JPY	200	2.572	0,01
			97.540	0,18	ITOCHU Corp.	JPY	100	4.084	0,01
INDIEN					Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	100	891	–
HDFC Bank Ltd.	INR	2.393	49.123	0,09	KDDI Corp.	JPY	100	3.172	0,01
			49.123	0,09	Keyence Corp.	USD	11	4.789	0,01
IRLAND					Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	23.375	0,04
CRH plc	GBP	46	3.169	0,01	Komatsu Ltd.	JPY	100	2.612	0,01
DCC plc	GBP	547	40.247	0,07	Kubota Corp.	JPY	100	1.502	–
Kerry Group plc 'A'	EUR	7	610	–	LY Corp.	JPY	7.400	26.137	0,05
					Mitsubishi Electric Corp.	JPY	5.100	72.147	0,13

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	200	2.748	0,01
Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	3.900	26.124	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	7.400	63.363	0,12
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2.900	70.993	0,13
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	160	2.725	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.400	50.834	0,09
Nintendo Co. Ltd.	JPY	100	5.200	0,01
Nippon Steel Corp.	JPY	100	2.286	–
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	100.800	122.815	0,23
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	200	785	–
NTT Data Group Corp.	JPY	5.200	73.568	0,14
Olympus Corp.	JPY	100	1.445	–
Omron Corp.	JPY	500	23.297	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	3.714	0,01
ORIX Corp.	JPY	100	1.879	–
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	600	22.454	0,04
Panasonic Holdings Corp.	JPY	4.500	44.520	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd., ADR	USD	448	3.750	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.300	54.676	0,10
Renesas Electronics Corp.	JPY	2.100	37.889	0,07
Seven & i Holdings Co. Ltd., ADR	USD	96	1.917	–
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	63.260	0,12
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	100	4.189	0,01
Shiseido Co. Ltd., ADR	USD	25	728	–
SMC Corp., ADR	USD	855	22.888	0,04
SoftBank Corp.	JPY	200	2.487	–
SoftBank Group Corp., ADR	USD	129	2.861	0,01
Sony Group Corp., ADR	USD	66	6.252	0,01
Sony Group Corp.	JPY	800	75.805	0,14
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1.000	18.776	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	100	1.271	–
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	100	4.854	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	1.200	22.966	0,04
Suzuki Motor Corp.	JPY	900	38.449	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	2.858	0,01
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	1.500	39.407	0,07
THK Co. Ltd.	JPY	1.000	19.573	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.000	74.904	0,14
Tokyo Electron Ltd., ADR	USD	782	69.758	0,13
Tosoh Corp.	JPY	300	3.824	0,01
Toyota Motor Corp., ADR	USD	56	10.273	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	5.400	99.146	0,18
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	600	10.465	0,02
			1.634.190	3,02
NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	12	181	–
Adyen NV, Reg. S	EUR	16	20.787	0,04
Akzo Nobel NV	EUR	596	49.417	0,09
ASML Holding NV	EUR	223	169.322	0,31
DSM-Firmenich AG	EUR	10	1.022	–
EQT AB	SEK	10	285	–
Heineken Holding NV	EUR	5	424	–
Heineken NV	EUR	703	71.659	0,13
ING Groep NV	EUR	7.292	109.492	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	52	1.500	–
Koninklijke KPN NV	EUR	307	1.058	–
Koninklijke Philips NV	EUR	2.225	51.897	0,10
NN Group NV	EUR	9	356	–
NXP Semiconductors NV	USD	420	97.222	0,18
Prosus NV	EUR	93	2.799	0,01
Universal Music Group NV	EUR	43	1.229	–
Wolters Kluwer NV	EUR	16	2.281	0,01
			580.931	1,07

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NEUSEELAND				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	118	658	–
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	20	299	–
Meridian Energy Ltd.	NZD	36	126	–
Xero Ltd.	AUD	5	382	–
			1.465	–
NORWEGEN				
Aker BP ASA	NOK	12	350	–
DNB Bank ASA	NOK	4.611	98.109	0,18
Equinor ASA	NOK	3.458	109.904	0,20
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	6	110	–
Mowi ASA	NOK	34	610	–
Norsk Hydro ASA	NOK	98	661	–
Orkla ASA	NOK	72	559	–
Storebrand ASA	NOK	5.201	46.103	0,09
Yara International ASA	NOK	14	500	–
			256.906	0,47
PORTUGAL				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	129	652	–
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	14	206	–
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	15	383	–
			1.241	–
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.700	43.017	0,08
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	200	1.970	–
Sea Ltd., ADR	USD	22	903	–
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	200	589	–
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.000	64.692	0,12
Wilmar International Ltd.	SGD	17.400	47.032	0,09
			158.203	0,29
SÜDKOREA				
KT Corp.	KRW	1.239	33.037	0,06
NAVER Corp.	KRW	156	27.028	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.697	103.221	0,19
			163.286	0,30
SPANIEN				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	18	803	–
Aena SME SA, Reg. S	EUR	5	912	–
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	633	45.646	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	302	2.759	0,01
Banco Santander SA	EUR	843	3.538	0,01
CaixaBank SA	EUR	156	645	–
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	39	1.540	–
Enagas SA	EUR	7	118	–
Endesa SA	EUR	9	185	–
Ferrovial SE	EUR	40	1.464	–
Grifols SA	EUR	8	138	–
Iberdrola SA	EUR	348	4.582	0,01
Industria de Diseño Textil SA	EUR	68	2.981	0,01
Redeia Corp. SA	EUR	12	198	–
Repsol SA	EUR	50	744	–
Telefonica SA	EUR	373	1.458	–
			67.711	0,12
SCHWEDEN				
Alfa Laval AB	SEK	22	885	–
Assa Abloy AB 'B'	SEK	72	2.085	0,01
Atlas Copco AB 'A'	SEK	176	3.048	0,01
Atlas Copco AB 'B'	SEK	125	1.864	–
Autoliv, Inc., SDR	SEK	482	53.465	0,10
Boliden AB	SEK	20	625	–
Elekta AB 'B'	SEK	3.479	28.574	0,05

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Epiroc AB 'A'	SEK	35	706	–
Epiroc AB 'B'	SEK	34	598	–
Essity AB 'B'	SEK	30	746	–
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	76	1.335	–
Hexagon AB 'B'	SEK	138	1.665	–
Investor AB 'B'	SEK	101	2.346	0,01
L E Lundbergforetagen AB 'B'	SEK	10	545	–
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	100	709	–
Nordea Bank Abp	EUR	177	2.206	0,01
Saab AB 'B'	SEK	8	485	–
Sandvik AB	SEK	2.373	51.582	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	106	1.467	–
Skanska AB 'B'	SEK	35	639	–
SKF AB 'B'	SEK	35	704	–
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	33	497	–
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	5.834	63.581	0,12
Swedbank AB 'A'	SEK	32	647	–
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	8.852	55.682	0,10
Telia Co. AB	SEK	94	240	–
Volvo AB 'B'	SEK	96	2.499	0,01
			279.425	0,52
SCHWEIZ				
ABB Ltd.	CHF	2.242	99.728	0,19
Alcon, Inc.	CHF	477	37.256	0,07
Barry Callebaut AG	CHF	19	32.192	0,06
Cie Financiere Richemont SA	CHF	28	3.862	0,01
Clariant AG	CHF	28	415	–
EMS-Chemie Holding AG	CHF	2	1.626	–
Geberit AG	CHF	3	1.929	0,01
Holcim AG	CHF	35	2.755	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	781	44.115	0,08
Kuehne + Nagel International AG	CHF	4	1.384	–
Logitech International SA	CHF	7	667	–
Lonza Group AG	CHF	4	1.695	–
Nestle SA	CHF	2.708	314.582	0,58
Novartis AG	CHF	1.302	131.070	0,24
Partners Group Holding AG	CHF	1	1.449	–
Roche Holding AG	CHF	449	130.425	0,24
Sandoz Group AG	CHF	21	677	–
Schindler Holding AG	CHF	1	237	–
Schindler Holding AG	CHF	3	752	–
Sika AG	CHF	8	2.614	0,01
Sonova Holding AG	CHF	2	654	–
Swatch Group AG (The)	CHF	2	546	–
Swiss Life Holding AG	CHF	2	1.393	–
Swiss Prime Site AG	CHF	6	642	–
Swiss Re AG	CHF	15	1.695	–
TE Connectivity Ltd.	USD	958	135.145	0,25
Temenos AG	CHF	2	187	–
UBS Group AG	CHF	176	5.470	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	164	85.747	0,16
			1.040.909	1,92
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	8.000	154.409	0,29
			154.409	0,29
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
3i Group plc	GBP	59	1.819	–
Admiral Group plc	GBP	5	171	–
Anglo American plc	GBP	83	2.083	0,01
Aptiv plc	USD	16	1.451	–
Ashtead Group plc	GBP	892	62.041	0,12
Associated British Foods plc	GBP	22	663	–
AstraZeneca plc, ADR	USD	4.331	291.823	0,54
AstraZeneca plc	GBP	79	10.663	0,02

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	85	781	–
Aviva plc	GBP	115	637	–
Barclays plc	GBP	1.044	2.044	–
Barratt Developments plc	GBP	35	251	–
Berkeley Group Holdings plc	GBP	3	179	–
BP plc	GBP	935	5.550	0,01
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	6.152	21.872	0,04
BT Group plc	GBP	205	323	–
Bunzl plc	GBP	1.018	41.353	0,08
Burberry Group plc	GBP	13	234	–
Compass Group plc	GBP	3.224	88.103	0,16
Croda International plc	GBP	7	450	–
Diageo plc	GBP	1.896	68.954	0,13
Dowlais Group plc	GBP	9.785	13.314	0,03
Dr. Martens plc	GBP	659	743	–
Experian plc	GBP	59	2.406	0,01
Ferguson plc	USD	10	1.935	–
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	3.189	17.056	0,03
GSK plc, ADR	USD	1.106	41.022	0,08
GSK plc	GBP	227	4.192	0,01
Haleon plc	GBP	251	1.028	–
Halma plc	GBP	15	436	–
Hargreaves Lansdown plc	GBP	8	75	–
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	23	524	–
HSBC Holdings plc	GBP	989	8.003	0,02
Informa plc	GBP	72	716	–
InterContinental Hotels Group plc	GBP	11	993	–
Intertek Group plc	GBP	12	649	–
J Sainsbury plc	GBP	161	620	–
JD Sports Fashion plc	GBP	60	127	–
Johnson Matthey plc	GBP	1.429	30.889	0,06
Kingfisher plc	GBP	19.648	60.873	0,11
Land Securities Group plc, REIT	GBP	19	171	–
Legal & General Group plc	GBP	396	1.266	–
Lloyds Banking Group plc	GBP	76.892	46.715	0,09
London Stock Exchange Group plc	GBP	23	2.716	0,01
M&G plc	GBP	248	702	–
Mondi plc	GBP	26	509	–
National Grid plc	GBP	5.045	67.969	0,13
NatWest Group plc	GBP	378	1.056	–
Next plc	GBP	526	54.375	0,10
Ocado Group plc	GBP	36	348	–
Pearson plc	GBP	21	258	–
Pentair plc	USD	8	584	–
Persimmon plc	GBP	1.667	29.485	0,06
Prudential plc	GBP	150	1.695	–
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	41	2.830	0,01
RELX plc	GBP	111	4.396	0,01
Rentokil Initial plc	GBP	201	1.128	–
Rio Tinto plc	GBP	58	4.315	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	72	1.075	–
Schroders plc	GBP	23	126	–
Segro plc, REIT	GBP	42	474	–
Severn Trent plc	GBP	8	263	–
Shell plc, ADR	USD	1.082	71.271	0,13
Shell plc	GBP	363	11.887	0,02
Smith & Nephew plc	GBP	31	426	–
Smiths Group plc	GBP	31	696	–
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	5	669	–
SSE plc	GBP	59	1.394	–
St James's Place plc	GBP	19	165	–
Standard Chartered plc	GBP	3.198	27.146	0,05
Taylor Wimpey plc	GBP	274	513	–
Tesco plc	GBP	516	1.909	–
Unilever plc	EUR	36	1.745	–
Unilever plc	GBP	2.984	144.393	0,27

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
United Utilities Group plc	GBP	50	675	–	Bank of America Corp.	USD	5.808	196.572	0,36
Vodafone Group plc, ADR	USD	3.387	29.535	0,06	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	45	2.350	0,01
Vodafone Group plc	GBP	1.413	1.234	–	Baxter International, Inc.	USD	31	1.202	–
WPP plc	GBP	5.761	55.240	0,10	Becton Dickinson & Co.	USD	716	173.845	0,32
			1.358.400	2,51	Best Buy Co., Inc.	USD	15	1.179	–
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					BILL Holdings, Inc.	USD	3	251	–
3M Co.	USD	29	3.173	0,01	Biogen, Inc.	USD	8	2.080	–
A O Smith Corp.	USD	10	824	–	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	12	1.164	–
Abbott Laboratories	USD	86	9.484	0,02	BlackRock, Inc.	USD	8	6.514	0,01
AbbVie, Inc.	USD	1.025	158.578	0,29	Blackstone, Inc.	USD	40	5.299	0,01
Accenture plc 'A'	USD	928	326.888	0,60	Block, Inc. 'A'	USD	33	2.625	0,01
Adobe, Inc.	USD	23	13.795	0,03	Booking Holdings, Inc.	USD	2	7.142	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	81	12.172	0,02	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	8	1.016	–
AES Corp. (The)	USD	31	600	–	BorgWarner, Inc.	USD	8	289	–
Aflac, Inc.	USD	30	2.470	0,01	Boston Properties, Inc., REIT	USD	7	499	–
Agilent Technologies, Inc.	USD	1.035	144.269	0,27	Boston Scientific Corp.	USD	72	4.122	0,01
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	244	66.778	0,12	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	107	5.498	0,01
Airbnb, Inc. 'A'	USD	22	3.021	0,01	Broadcom, Inc.	USD	128	143.690	0,27
Akamai Technologies, Inc.	USD	10	1.188	–	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.064	219.780	0,41
Albemarle Corp.	USD	8	1.164	–	Brown & Brown, Inc.	USD	10	709	–
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	6	773	–	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	17	972	–
Align Technology, Inc.	USD	4	1.105	–	Builders FirstSource, Inc.	USD	7	1.181	–
Allegion plc	USD	4	507	–	Bunge Global SA	USD	7	707	–
Alliant Energy Corp.	USD	8	408	–	Burlington Stores, Inc.	USD	4	789	–
Allstate Corp. (The)	USD	17	2.377	0,01	Cadence Design Systems, Inc.	USD	15	4.102	0,01
Ally Financial, Inc.	USD	9	315	–	Camden Property Trust, REIT	USD	4	400	–
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	8	1.564	–	Campbell Soup Co.	USD	13	559	–
Alphabet, Inc. 'A'	USD	299	41.914	0,08	Capital One Financial Corp.	USD	23	3.034	0,01
Alphabet, Inc. 'C'	USD	267	37.714	0,07	Cardinal Health, Inc.	USD	15	1.504	–
Amazon.com, Inc.	USD	465	71.364	0,13	Carlisle Cos., Inc.	USD	3	946	–
Amcor plc	USD	114	1.107	–	Carlyle Group, Inc. (The)	USD	6	247	–
American Express Co.	USD	843	158.720	0,29	CarMax, Inc.	USD	5	386	–
American Financial Group, Inc.	USD	4	476	–	Carnival Corp.	USD	66	1.245	–
American International Group, Inc.	USD	38	2.579	0,01	Carrier Global Corp.	USD	52	3.000	0,01
American Tower Corp., REIT	USD	771	166.891	0,31	Catalent, Inc.	USD	7	318	–
American Water Works Co., Inc.	USD	12	1.595	–	Caterpillar, Inc.	USD	27	8.022	0,02
Ameriprise Financial, Inc.	USD	6	2.294	0,01	Cboe Global Markets, Inc.	USD	5	894	–
AMETEK, Inc.	USD	12	1.982	–	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	18	1.682	–
Amgen, Inc.	USD	28	8.042	0,02	CDW Corp.	USD	8	1.834	–
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.957	194.898	0,36	Celanese Corp.	USD	7	1.096	–
Analog Devices, Inc.	USD	411	82.278	0,15	Celsius Holdings, Inc.	USD	8	440	–
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	24	473	–	Cencora, Inc.	USD	9	1.834	–
ANSYS, Inc.	USD	5	1.814	–	Centene Corp.	USD	35	2.586	0,01
Aon plc 'A'	USD	325	93.964	0,17	CenterPoint Energy, Inc.	USD	41	1.166	–
Apollo Global Management, Inc.	USD	23	2.159	0,01	CH Industries Holdings, Inc.	USD	13	1.026	–
Apple, Inc.	USD	4.632	896.292	1,66	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	8	695	–
Applied Materials, Inc.	USD	1.137	185.547	0,34	Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.645	184.039	0,34
Arch Capital Group Ltd.	USD	20	1.481	–	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	6	2.360	0,01
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	29	2.096	–	Cheniere Energy, Inc.	USD	11	1.882	–
Arista Networks, Inc.	USD	15	3.557	0,01	Chevron Corp.	USD	91	13.665	0,03
Arthur J Gallagher & Co.	USD	12	2.684	0,01	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	2	4.565	0,01
Assurant, Inc.	USD	2	336	–	Chubb Ltd.	USD	1.373	309.007	0,57
AT&T, Inc.	USD	354	5.915	0,01	Church & Dwight Co., Inc.	USD	13	1.224	–
Atlassian Corp. 'A'	USD	8	1.924	–	Cigna Group (The)	USD	300	89.730	0,17
Atmos Energy Corp.	USD	679	78.445	0,15	Cincinnati Financial Corp.	USD	11	1.136	–
Autodesk, Inc.	USD	11	2.697	0,01	Cintas Corp.	USD	5	3.012	0,01
Automatic Data Processing, Inc.	USD	462	107.688	0,20	Cisco Systems, Inc.	USD	203	10.257	0,02
AutoZone, Inc.	USD	1	2.571	0,01	Citigroup, Inc.	USD	106	5.455	0,01
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	8	1.513	–	Citizens Financial Group, Inc.	USD	19	636	–
Avantor, Inc.	USD	47	1.088	–	Clorox Co. (The)	USD	6	853	–
Avery Dennison Corp.	USD	651	131.190	0,24	Cloudfare, Inc. 'A'	USD	17	1.439	–
Axon Enterprise, Inc.	USD	5	1.297	–	CME Group, Inc.	USD	19	4.002	0,01
Baker Hughes Co.	USD	62	2.119	0,01	CMS Energy Corp.	USD	1.685	97.578	0,18
Ball Corp.	USD	822	47.635	0,09	Coca-Cola Co. (The)	USD	3.504	205.475	0,38

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	25	1.893	–	Equity Residential, REIT	USD	2.666	164.332	0,30
Colgate-Palmolive Co.	USD	2.307	182.691	0,34	Essential Utilities, Inc.	USD	12	450	–
Comcast Corp. 'A'	USD	217	9.533	0,02	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	3	749	–
Conagra Brands, Inc.	USD	29	829	–	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	12	1.768	–
ConocoPhillips	USD	64	7.494	0,01	Etsy, Inc.	USD	4	329	–
Consolidated Edison, Inc.	USD	18	1.623	–	Everest Group Ltd.	USD	3	1.056	–
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	368	88.901	0,17	Evergy, Inc.	USD	10	519	–
Constellation Energy Corp.	USD	22	2.568	0,01	Eversource Energy	USD	18	1.108	–
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	3	1.139	–	Exact Sciences Corp.	USD	11	831	–
Copart, Inc.	USD	42	2.057	–	Exelon Corp.	USD	58	2.071	–
Corning, Inc.	USD	39	1.193	–	Expedia Group, Inc.	USD	6	920	–
Corteva, Inc.	USD	43	2.070	–	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	6	768	–
CoStar Group, Inc.	USD	22	1.936	–	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	12	1.941	–
Costco Wholesale Corp.	USD	192	126.666	0,24	Exxon Mobil Corp.	USD	2.156	215.902	0,40
Coterra Energy, Inc.	USD	49	1.255	–	F5, Inc.	USD	3	539	–
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	11	2.823	0,01	FactSet Research Systems, Inc.	USD	3	1.434	–
Crown Castle, Inc., REIT	USD	23	2.658	0,01	Fair Isaac Corp.	USD	2	2.339	0,01
Crown Holdings, Inc.	USD	9	836	–	Fastenal Co.	USD	37	2.407	0,01
CSX Corp.	USD	3.238	112.472	0,21	FedEx Corp.	USD	14	3.569	0,01
Cummins, Inc.	USD	360	86.659	0,16	Fidelity National Financial, Inc.	USD	9	461	–
CVS Health Corp.	USD	66	5.213	0,01	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	33	2.011	–
Danaher Corp.	USD	826	192.532	0,36	Fifth Third Bancorp	USD	25	871	–
Darden Restaurants, Inc.	USD	7	1.150	–	First Solar, Inc.	USD	7	1.216	–
Datadog, Inc. 'A'	USD	15	1.849	–	Fiserv, Inc.	USD	35	4.670	0,01
DaVita, Inc.	USD	2	209	–	FleetCor Technologies, Inc.	USD	5	1.413	–
Deere & Co.	USD	15	5.993	0,01	FMC Corp.	USD	8	506	–
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	16	1.230	–	Ford Motor Co.	USD	201	2.485	0,01
Devon Energy Corp.	USD	30	1.372	–	Fortinet, Inc.	USD	33	1.953	–
Dexcom, Inc.	USD	23	2.851	0,01	Fortive Corp.	USD	19	1.403	–
Diamondback Energy, Inc.	USD	10	1.559	–	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	10	769	–
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	16	2.171	0,01	Fox Corp. 'A'	USD	21	624	–
Discover Financial Services	USD	15	1.697	–	Franklin Resources, Inc.	USD	10	300	–
DocuSign, Inc.	USD	8	483	–	Garmin Ltd.	USD	10	1.287	–
Dollar General Corp.	USD	361	48.934	0,09	Gartner, Inc.	USD	4	1.816	–
Dollar Tree, Inc.	USD	11	1.564	–	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	1.202	92.963	0,17
Dominion Energy, Inc.	USD	43	2.013	–	Gen Digital, Inc.	USD	36	825	–
Domino's Pizza, Inc.	USD	3	1.239	–	General Electric Co.	USD	2.478	317.655	0,59
Dover Corp.	USD	8	1.232	–	General Electric Co.	USD	5	547	–
Dow, Inc.	USD	40	2.205	0,01	General Mills, Inc.	USD	32	2.080	–
DR Horton, Inc.	USD	16	2.438	0,01	General Motors Co.	USD	83	3.019	0,01
Dropbox, Inc. 'A'	USD	24	716	–	Genuine Parts Co.	USD	9	1.246	–
DTE Energy Co.	USD	9	990	–	Gilead Sciences, Inc.	USD	64	5.179	0,01
Duke Energy Corp.	USD	40	3.862	0,01	Global Payments, Inc.	USD	18	2.306	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	25	1.920	–	Globe Life, Inc.	USD	3	366	–
Dynatrace, Inc.	USD	18	996	–	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	8	852	–
Eastman Chemical Co.	USD	8	723	–	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	238	91.778	0,17
Eaton Corp. plc	USD	22	5.305	0,01	Halliburton Co.	USD	45	1.633	–
eBay, Inc.	USD	30	1.312	–	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.212	97.518	0,18
Ecolab, Inc.	USD	15	2.982	0,01	Hasbro, Inc.	USD	4	206	–
Edison International	USD	20	1.425	–	HCA Healthcare, Inc.	USD	11	2.978	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	36	2.756	0,01	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	19	381	–
Electronic Arts, Inc.	USD	16	2.192	0,01	HEICO Corp.	USD	4	715	–
Elevance Health, Inc.	USD	290	136.094	0,25	HEICO Corp. 'A'	USD	6	855	–
Eli Lilly & Co.	USD	465	271.774	0,50	Henry Schein, Inc.	USD	9	685	–
Emerson Electric Co.	USD	26	2.532	0,01	Hershey Co. (The)	USD	9	1.665	–
Enphase Energy, Inc.	USD	6	814	–	Hess Corp.	USD	13	1.892	–
Entegris, Inc.	USD	6	731	–	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	81	1.386	–
Entergy Corp.	USD	11	1.106	–	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.156	210.577	0,39
EOG Resources, Inc.	USD	1.215	147.671	0,27	Hologic, Inc.	USD	15	1.069	–
EPAM Systems, Inc.	USD	2	601	–	Home Depot, Inc. (The)	USD	662	228.893	0,42
EQT Corp.	USD	2.344	91.416	0,17	Hormel Foods Corp.	USD	18	576	–
Equifax, Inc.	USD	390	97.005	0,18	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	34	667	–
Equinix, Inc., REIT	USD	5	4.041	0,01	Howmet Aerospace, Inc.	USD	2.848	154.219	0,29
Equitable Holdings, Inc.	USD	27	910	–	HP, Inc.	USD	44	1.333	–
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	11	783	–					

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Hubbell, Inc.	USD	4	1.313	–	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	3	883	–
HubSpot, Inc.	USD	3	1.771	–	Marriott International, Inc. 'A'	USD	246	55.301	0,10
Humana, Inc.	USD	7	3.189	0,01	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.455	274.937	0,51
Huntington Bancshares, Inc.	USD	62	794	–	Marvell Technology, Inc.	USD	4	1.995	–
IDEX Corp.	USD	4	871	–	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	42	2.577	0,01
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4	2.226	0,01	Masco Corp.	USD	15	1.009	–
Illinois Tool Works, Inc.	USD	407	106.654	0,20	Mastercard, Inc. 'A'	USD	44	18.787	0,04
Illumina, Inc.	USD	8	1.134	–	Match Group, Inc.	USD	9	330	–
Incyte Corp.	USD	6	376	–	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	12	820	–
Ingersoll Rand, Inc.	USD	23	1.791	–	McDonald's Corp.	USD	674	199.106	0,37
Insulet Corp.	USD	4	868	–	McKesson Corp.	USD	522	240.198	0,44
Intel Corp.	USD	209	10.529	0,02	Medtronic plc	USD	462	38.133	0,07
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	32	4.127	0,01	Merck & Co., Inc.	USD	129	14.044	0,03
International Business Machines Corp.	USD	45	7.371	0,01	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	113	40.332	0,08
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	15	1.223	–	MetLife, Inc.	USD	34	2.253	0,01
International Paper Co.	USD	17	617	–	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1	1.218	–
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	20	656	–	Microchip Technology, Inc.	USD	1.508	137.303	0,25
Intuit, Inc.	USD	14	8.822	0,02	Micron Technology, Inc.	USD	57	4.900	0,01
Intuitive Surgical, Inc.	USD	18	6.074	0,01	Microsoft Corp.	USD	3.173	1.195.618	2,21
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	43	1.482	–	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	7	952	–
IQVIA Holdings, Inc.	USD	11	2.556	0,01	Moderna, Inc.	USD	19	1.906	–
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	19	1.336	–	Molina Healthcare, Inc.	USD	3	1.066	–
J M Smucker Co. (The)	USD	5	628	–	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	14	856	–
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	5	820	–	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	3.401	245.654	0,45
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	506	102.258	0,19	MongoDB, Inc.	USD	3	1.263	–
Johnson & Johnson	USD	789	123.415	0,23	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	2	1.266	–
Johnson Controls International plc	USD	41	2.368	0,01	Monster Beverage Corp.	USD	41	2.363	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.953	332.713	0,62	Moody's Corp.	USD	9	3.526	0,01
Juniper Networks, Inc.	USD	10	294	–	Morgan Stanley	USD	1.884	176.333	0,33
Kellanova	USD	18	1.002	–	Mosaic Co. (The)	USD	22	788	–
Kenvue, Inc.	USD	4.039	86.758	0,16	Motorola Solutions, Inc.	USD	9	2.814	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	54	1.796	–	MSCI, Inc.	USD	4	2.290	0,01
KeyCorp	USD	37	537	–	Nasdaq, Inc.	USD	22	1.281	–
Keysight Technologies, Inc.	USD	9	1.440	–	NetApp, Inc.	USD	14	1.234	–
Kimberly-Clark Corp.	USD	18	2.175	0,01	Netflix, Inc.	USD	22	10.745	0,02
Kinder Morgan, Inc.	USD	100	1.763	–	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4	526	–
KKR & Co., Inc.	USD	37	3.083	0,01	Newmont Corp.	USD	58	2.402	0,01
KLA Corp.	USD	357	208.963	0,39	News Corp. 'A'	USD	11	271	–
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	11	642	–	NextEra Energy, Inc.	USD	1.077	65.277	0,12
Kraft Heinz Co. (The)	USD	40	1.472	–	NIKE, Inc. 'B'	USD	865	94.380	0,18
Kroger Co. (The)	USD	34	1.543	–	NiSource, Inc.	USD	20	528	–
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	5	1.132	–	Nordson Corp.	USD	3	791	–
Lam Research Corp.	USD	7	5.516	0,01	Northern Trust Corp.	USD	8	681	–
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	9	976	–	NRG Energy, Inc.	USD	7	363	–
Lear Corp.	USD	3	423	–	Nucor Corp.	USD	16	2.793	0,01
Lennar Corp. 'A'	USD	13	1.939	–	NVIDIA Corp.	USD	124	61.794	0,12
Lennox International, Inc.	USD	3	1.339	–	Occidental Petroleum Corp.	USD	43	2.583	0,01
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	5	406	–	Okta, Inc.	USD	9	822	–
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	11	693	–	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	305	125.341	0,23
Linde plc	USD	520	213.044	0,39	Omnicom Group, Inc.	USD	12	1.042	–
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	9	850	–	ON Semiconductor Corp.	USD	23	1.948	–
LKQ Corp.	USD	9	432	–	ONEOK, Inc.	USD	29	2.041	–
Loews Corp.	USD	7	487	–	Oracle Corp.	USD	81	8.582	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	32	7.142	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4	3.778	0,01
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	3	687	–	Otis Worldwide Corp.	USD	1.159	103.985	0,19
Lucid Group, Inc.	USD	26	110	–	Ovintiv, Inc.	USD	9	400	–
Lululemon Athletica, Inc.	USD	7	3.592	0,01	Owens Corning	USD	7	1.041	–
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	18	1.720	–	PACCAR, Inc.	USD	25	2.445	0,01
M&T Bank Corp.	USD	10	1.384	–	Packaging Corp. of America	USD	6	982	–
Marathon Oil Corp.	USD	23	561	–	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	92	1.612	–
Marathon Petroleum Corp.	USD	20	2.973	0,01	Palo Alto Networks, Inc.	USD	15	4.440	0,01
					Parker-Hannifin Corp.	USD	7	3.234	0,01
					Paychex, Inc.	USD	20	2.388	0,01
					Paycom Software, Inc.	USD	2	415	–
					PayPal Holdings, Inc.	USD	62	3.906	0,01

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PepsiCo, Inc.	USD	1.102	186.811	0,35	Synchrony Financial	USD	17	652	–
Pfizer, Inc.	USD	291	8.379	0,02	Synopsys, Inc.	USD	8	4.126	0,01
PG&E Corp.	USD	103	1.858	–	Sysco Corp.	USD	25	1.825	–
Phillips 66	USD	23	3.072	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	11	1.785	–
Pinterest, Inc. 'A'	USD	39	1.456	–	Target Corp.	USD	706	100.605	0,19
Pioneer Natural Resources Co.	USD	13	2.928	0,01	Teledyne Technologies, Inc.	USD	3	1.335	–
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	23	3.588	0,01	Teleflex, Inc.	USD	3	747	–
Pool Corp.	USD	3	1.207	–	Teradyne, Inc.	USD	7	771	–
PPG Industries, Inc.	USD	12	1.806	–	Tesla, Inc.	USD	145	36.685	0,07
PPL Corp.	USD	51	1.379	–	Texas Instruments, Inc.	USD	722	123.707	0,23
Principal Financial Group, Inc.	USD	15	1.189	–	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	505	268.895	0,50
Procter & Gamble Co. (The)	USD	119	17.361	0,03	TJX Cos., Inc. (The)	USD	63	5.914	0,01
Progressive Corp. (The)	USD	762	120.846	0,22	T-Mobile US, Inc.	USD	593	94.975	0,18
Prologis, Inc., REIT	USD	48	6.478	0,01	Tractor Supply Co.	USD	313	67.661	0,13
Prudential Financial, Inc.	USD	16	1.668	–	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	23	1.679	–
PTC, Inc.	USD	5	880	–	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	8	724	–
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	25	1.516	–	Trane Technologies plc	USD	517	126.277	0,23
Public Storage, REIT	USD	8	2.457	0,01	TransDigm Group, Inc.	USD	4	4.052	0,01
PulteGroup, Inc.	USD	14	1.451	–	TransUnion	USD	12	836	–
Qorvo, Inc.	USD	7	799	–	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	14	2.651	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	527	76.373	0,14	Trimble, Inc.	USD	10	537	–
Quanta Services, Inc.	USD	9	1.946	–	Truist Financial Corp.	USD	65	2.427	0,01
Quest Diagnostics, Inc.	USD	4	549	–	Twilio, Inc. 'A'	USD	12	928	–
Raymond James Financial, Inc.	USD	9	1.012	–	Tyler Technologies, Inc.	USD	3	1.260	–
Realty Income Corp., REIT	USD	36	2.091	–	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	14	751	–
Regency Centers Corp., REIT	USD	5	337	–	Uber Technologies, Inc.	USD	97	6.095	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	6	5.264	0,01	UDR, Inc., REIT	USD	10	387	–
Regions Financial Corp.	USD	62	1.213	–	Ulta Beauty, Inc.	USD	3	1.469	–
Republic Services, Inc.	USD	13	2.133	0,01	Union Pacific Corp.	USD	824	202.572	0,38
ResMed, Inc.	USD	8	1.377	–	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	37	5.833	0,01
Revvity, Inc.	USD	5	553	–	United Rentals, Inc.	USD	4	2.314	0,01
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	1.586	89.926	0,17	UnitedHealth Group, Inc.	USD	703	369.272	0,68
Robert Half, Inc.	USD	7	617	–	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2	305	–
Rockwell Automation, Inc.	USD	7	2.179	0,01	US Bancorp	USD	83	3.622	0,01
Roku, Inc.	USD	4	375	–	Vail Resorts, Inc.	USD	2	434	–
Rollins, Inc.	USD	16	702	–	Valero Energy Corp.	USD	19	2.481	0,01
Roper Technologies, Inc.	USD	513	280.437	0,52	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	8	1.567	–
Ross Stores, Inc.	USD	1.652	229.645	0,43	Ventas, Inc., REIT	USD	25	1.258	–
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	18	2.355	0,01	Veralto Corp.	USD	568	47.076	0,09
RPM International, Inc.	USD	410	46.051	0,09	VeriSign, Inc.	USD	4	826	–
S&P Global, Inc.	USD	226	100.165	0,19	Verisk Analytics, Inc.	USD	9	2.144	0,01
Salesforce, Inc.	USD	51	13.537	0,03	Verizon Communications, Inc.	USD	219	8.215	0,02
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	5	1.269	–	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	14	5.720	0,01
Schlumberger NV	USD	3.194	166.503	0,31	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	19	930	–
Seagate Technology Holdings plc	USD	7	606	–	VF Corp.	USD	12	229	–
SEI Investments Co.	USD	4	255	–	Viatis, Inc.	USD	43	466	–
Sempra	USD	36	2.677	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	1.462	381.041	0,70
ServiceNow, Inc.	USD	10	7.103	0,01	Vulcan Materials Co.	USD	8	1.808	–
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	399	124.935	0,23	W R Berkley Corp.	USD	9	633	–
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	20	2.876	0,01	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	40	1.052	–
Skyworks Solutions, Inc.	USD	7	798	–	Walmart, Inc.	USD	1.229	193.801	0,36
Snap-on, Inc.	USD	3	869	–	Walt Disney Co. (The)	USD	91	8.226	0,02
Snowflake, Inc. 'A'	USD	12	2.418	0,01	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	145	1.671	–
Southern Co. (The)	USD	58	4.044	0,01	Waste Management, Inc.	USD	23	4.103	0,01
Southwest Airlines Co.	USD	14	408	–	Waters Corp.	USD	2	664	–
Splunk, Inc.	USD	7	1.065	–	WEC Energy Group, Inc.	USD	744	62.273	0,12
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	8	490	–	Wells Fargo & Co.	USD	2.785	137.690	0,26
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1.133	112.224	0,21	Welltower, Inc., REIT	USD	30	2.727	0,01
Starbucks Corp.	USD	58	5.580	0,01	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	4	1.420	–
State Street Corp.	USD	24	1.872	–	Western Digital Corp.	USD	11	581	–
Steel Dynamics, Inc.	USD	11	1.301	–	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	11	1.398	–
STERIS plc	USD	5	1.102	–	Westrock Co.	USD	12	505	–
Stryker Corp.	USD	587	175.049	0,32	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	44	1.543	–
Sun Communities, Inc., REIT	USD	5	670	–	Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.743	60.805	0,11
					Willis Towers Watson plc	USD	6	1.437	–
					Wix.com Ltd.	USD	6	758	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Workday, Inc. 'A'	USD	11	3.049	0,01
WP Carey, Inc., REIT	USD	10	652	–
WW Grainger, Inc.	USD	3	2.493	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	29	1.787	–
Xylem, Inc.	USD	11	1.260	–
Yum! Brands, Inc.	USD	762	99.593	0,19
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	2	550	–
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	3	177	–
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	11	1.342	–
Zoetis, Inc.	USD	830	164.025	0,30
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	9	658	–
Zscaler, Inc.	USD	5	1.123	–
Summe Aktien			17.163.039	31,70
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			26.710.707	49,34
			46.564.719	86,01

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

Anleihen

KANADA

Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	105.000	73.972	0,13
Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	66.000	57.771	0,11
			131.743	0,24

KOLUMBIEN

Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200.000	218.900	0,40
			218.900	0,40

ISRAEL

Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	130.000	114.568	0,21
			114.568	0,21

MEXIKO

Metalsa Sapi De Cv, 144A 3,75% 04/05/2031	USD	150.000	123.889	0,23
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	125.000	116.724	0,21
			240.613	0,44

SÜDKOREA

POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	205.214	0,38
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,5% 12/04/2028	USD	200.000	198.325	0,37
			403.539	0,75

SRI LANKA

Sri Lanka Government Bond 11,4% 15/01/2027	LKR	9.000.000	26.272	0,05
			26.272	0,05

THAILAND

Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	200.000	177.593	0,33
			177.593	0,33

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	50.000	49.869	0,09
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	75.000	77.390	0,14
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-UB10 'C' 4,825% 15/07/2049	USD	70.000	60.849	0,11
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	110.000	121.914	0,23

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bellemeade Re Ltd., FRN 'M1B', 144A 7,487% 26/01/2032	USD	150.000	150.184	0,28
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4,177% 15/01/2051	USD	185.000	139.080	0,26
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3,449% 25/06/2056	USD	100.000	76.735	0,14
Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	50.000	51.297	0,09
Capital Projects Finance Authority 4% 01/10/2024	USD	51.000	50.311	0,09
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3,518% 10/05/2035	USD	100.000	91.453	0,17
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	110.000	105.311	0,19
City of Detroit 6,844% 01/05/2028	USD	75.000	75.354	0,14
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	130.000	123.929	0,23
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5% 31/03/2029	USD	70.000	66.497	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'C' 4,067% 10/03/2048	USD	150.000	135.215	0,25
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-PANW 'C', 144A 3,538% 10/10/2029	USD	110.000	94.983	0,18
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	223.411	122.038	0,23
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	60.000	59.797	0,11
DB Master Finance LLC 'A2II', 144A 2,493% 20/11/2051	USD	78.400	69.934	0,13
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	115.000	120.329	0,22
Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048	USD	85.050	83.398	0,15
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	45.000	45.023	0,08
Exelon Corp. 4,05% 15/04/2030	USD	100.000	95.538	0,18
Ferrellgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026	USD	130.000	127.738	0,24
FOCUS Brands Funding LLC 'A2II', 144A 5,093% 30/04/2047	USD	102.850	98.562	0,18
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A31', 144A 4,5% 25/10/2058	USD	10.617	10.079	0,02
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS8 'C' 4,323% 10/11/2050	USD	160.000	134.712	0,25
Howard University 4,756% 01/10/2051	USD	30.000	26.021	0,05
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	105.000	83.539	0,15
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	30.000	31.369	0,06
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-WPT 'BFX', 144A 4,549% 05/07/2033	USD	22.000	18.183	0,03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-WPT 'CFX', 144A 4,95% 05/07/2033	USD	29.000	22.587	0,04
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	53.000	54.294	0,10
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	65.000	60.097	0,11
Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	95.000	94.486	0,17

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'C', 144A 4,606% 10/03/2049	USD	75.000	62.265	0,12
Marriott International, Inc. 4,9% 15/04/2029	USD	129.000	129.792	0,24
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	22.000	21.837	0,04
Montgomery County Industrial Development Authority 2,65% 15/11/2025	USD	280.000	265.734	0,49
Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'B', 144A 3,91% 16/12/2058	USD	100.000	96.313	0,18
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'BR', 144A 7,057% 18/10/2030	USD	255.000	253.976	0,47
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN 'M1', 144A 2,442% 27/11/2056	USD	100.000	69.163	0,13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	45.000	45.413	0,08
NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	35.000	35.365	0,07
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	14.672	13.481	0,02
OCP CLO Ltd., FRN, Series 2014-7A 'A2RR', 144A 7,327% 20/07/2029	USD	250.000	249.472	0,46
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 5% 15/11/2029	USD	60.000	59.158	0,11
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A21', 144A 4% 25/06/2048	USD	8.912	8.238	0,02
State of Illinois 7,1% 01/07/2035	USD	65.000	69.978	0,13
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	10.000	10.609	0,02
Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	60.000	64.031	0,12
Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	75.000	64.152	0,12
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	75.000	82.790	0,15
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	125.000	122.929	0,23
US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	256.000	255.327	0,47
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	100.000	96.623	0,18
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	60.000	60.070	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	134.000	127.927	0,24
Summe Anleihen			5.092.738	9,41
			6.405.966	11,83

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	1.538	110.828	0,21
Summe Aktien			110.828	0,21
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.516.794	12,04

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

RUSSLAND

Sberbank of Russia PJSC*	USD	32.130	3	-
Summe Aktien			3	-

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Optionsscheine				
KANADA				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	1	-	-
Summe Optionsscheine			-	-
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3	-
Summe Anlagen			53.081.516	98,05

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.315.000	USD	Citibank	CDX, NA.HY.41-V2	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	138.429	0,26
115.000	EUR	Citibank	Cellnex Telecom SA 2,375% 16/01/2024	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2028	22.401	0,04
120.000	USD	Citibank	Greece Government Bond 4,3% 24/02/2024	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2029	870	-
115.000	EUR	Citibank	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	3.480	0,01
120.000	USD	Citibank	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	814	-
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							165.994	0,31
1.225.000	USD	Goldman Sachs	CMBX.NA.AAA	Ver- kaufen	0,50%	17/04/2065	(23.473)	(0,04)
120.000	USD	Citibank	Bombardier, Inc. 7,45% 01/05/2034	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(7.813)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(31.286)	(0,06)
Nettomarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							134.708	0,25

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
3 Month SOFR, 17/09/2024	25	USD	5.965.625	32.325	0,06
Korea 10 Year Bond, 19/03/2024	2	KRW	179.362	3.727	0,01
KOSPI 200 Index, 14/03/2024	9	KRW	633.648	43.928	0,08
NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	2	USD	683.840	32.661	0,06
Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	6	USD	621.780	14.160	0,03
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	14	USD	3.382.225	90.326	0,17
TOPIX Index, 07/03/2024	3	JPY	501.643	7.739	0,01
US 2 Year Note, 28/03/2024	2	USD	411.516	563	-
US 5 Year Note, 28/03/2024	1	USD	108.601	406	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	4	USD	471.187	12.359	0,02
XAE Energy Index, 15/03/2024	10	USD	888.500	27.144	0,05
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				265.338	0,49
3 Month SOFR, 16/09/2025	(25)	USD	(6.045.937)	(46.691)	(0,09)
Euro-Bobl, 07/03/2024	(12)	EUR	(1.583.851)	(21.521)	(0,04)

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Euro-Bund, 07/03/2024	(9)	EUR	(1.366.525)	(31.131)	(0,06)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(4)	EUR	(471.671)	(2.070)	-
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(9)	EUR	(454.612)	(3.138)	-
Hang Seng Index, 30/01/2024	(5)	HKD	(548.094)	(9.847)	(0,02)
Russell 1000 Value Emini Index, 15/03/2024	(6)	USD	(493.965)	(5.305)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(3)	USD	(338.016)	(797)	-
US Long Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(124.625)	(5.719)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(126.219)	(0,23)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				139.119	0,26

Devisentermingeschäfte

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
AUD	190.000	USD	121.043	19/01/2024	Citibank	8.543	0,02
BRL	1.299.000	USD	261.592	04/03/2024	J.P. Morgan	4.192	0,01
EUR	148.381	USD	163.131	23/02/2024	Goldman Sachs	1.467	-
EUR	178.461	USD	195.455	23/02/2024	J.P. Morgan	2.511	-
EUR	103.041	USD	111.531	23/02/2024	UBS	2.772	0,01
HUF	91.635.000	USD	263.926	12/01/2024	J.P. Morgan	873	-
HUF	136.549.427	USD	366.556	12/01/2024	State Street	28.033	0,05
ILS	730.000	USD	181.529	18/01/2024	Bank of America	20.623	0,04
INR	25.782.400	USD	309.001	12/01/2024	RBC	731	-
JPY	12.632.326	USD	85.835	19/01/2024	BNP Paribas	3.673	0,01
JPY	63.119.032	USD	430.576	19/01/2024	State Street	16.661	0,03
MXN	4.355.000	USD	245.237	12/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	12.040	0,02
MXN	199.348	USD	11.393	12/01/2024	J.P. Morgan	383	-
TRY	3.740.000	USD	125.752	10/01/2024	Bank of America	18	-
TWD	7.428.000	USD	233.695	17/01/2024	Goldman Sachs	10.348	0,02
TWD	7.919.000	USD	248.220	17/01/2024	State Street	11.955	0,02
USD	27.840	BRL	136.000	04/03/2024	BNP Paribas	14	-
USD	281.957	CZK	6.286.000	12/01/2024	J.P. Morgan	516	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						125.353	0,23
CLP	230.000.000	USD	264.137	09/02/2024	J.P. Morgan	(1.829)	-
EUR	23.350	USD	25.997	23/02/2024	J.P. Morgan	(95)	-
USD	11.277	AUD	17.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(317)	-
USD	1.787.118	AUD	2.739.363	19/01/2024	State Street	(81.213)	(0,15)
USD	477.132	BRL	2.351.878	04/03/2024	Goldman Sachs	(4.079)	(0,01)
USD	70.571	CAD	96.018	19/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.044)	-
USD	139.763	CNH	994.294	15/03/2024	Barclays	(475)	-
USD	320.801	CNH	2.278.161	15/03/2024	HSBC	(518)	-
USD	140.310	CNH	998.279	15/03/2024	UBS	(491)	-
USD	147.178	COP	577.763.312	08/03/2024	J.P. Morgan	(22)	-
USD	445.967	CZK	10.359.515	12/01/2024	UBS	(17.857)	(0,03)
USD	83.357	EUR	76.179	23/02/2024	Barclays	(1.148)	-
USD	180.631	EUR	165.682	23/02/2024	J.P. Morgan	(3.159)	(0,01)
USD	109.810	EUR	99.605	23/02/2024	State Street	(681)	-
USD	5.474.872	EUR	5.017.386	23/02/2024	UBS	(90.900)	(0,17)
USD	774.434	GBP	620.908	23/02/2024	Barclays	(16.448)	(0,03)

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
USD	17.731	GBP	14.000	23/02/2024	J.P. Morgan	(101)	-
USD	760.901	GBP	611.641	23/02/2024	Morgan Stanley	(18.178)	(0,03)
USD	772.316	GBP	620.908	23/02/2024	UBS	(18.566)	(0,04)
USD	366.674	HUF	136.549.427	12/01/2024	Deutsche Bank	(27.915)	(0,05)
USD	182.485	ILS	730.000	18/01/2024	HSBC	(19.667)	(0,04)
USD	21.221	JPY	3.170.000	19/01/2024	J.P. Morgan	(1.241)	-
USD	240.451	JPY	35.761.000	19/01/2024	Standard Chartered	(12.937)	(0,02)
USD	705.128	KRW	934.132.920	17/01/2024	Barclays	(15.618)	(0,03)
USD	191.321	MXN	3.255.610	12/01/2024	BNP Paribas	(1.008)	-
USD	14.884	MXN	260.000	12/01/2024	J.P. Morgan	(476)	-
USD	243.880	MXN	4.458.729	12/01/2024	RBC	(19.525)	(0,04)
USD	257.614	TWD	8.264.512	17/01/2024	Citibank	(13.913)	(0,03)
USD	220.970	TWD	7.082.488	17/01/2024	Goldman Sachs	(11.722)	(0,02)

Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten (382.143) (0,70)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten (256.790) (0,47)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
850.000	EUR	Citibank	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,367%	21/09/2028	38.461	0,07
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					38.461	0,07
300.000	EUR	Citibank	Festzins bezahlt 2,953%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	21/09/2053	(47.336)	(0,09)
74.000.000	JPY	Citibank	Festzins bezahlt 0,603%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	20/10/2028	(4.804)	(0,01)
70.250.000	JPY	Citibank	Festzins bezahlt 0,394%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	07/08/2028	(276)	-
Gesamtmarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(52.416)	(0,10)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(13.955)	(0,03)

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
5.492.500	S&P 500 Index, Put, 4.225.000, 19/01/2024	USD	Morgan Stanley	1.460	0,01
Gesamtmarktwert von Option-Purchased-Kontrakten – Aktiva				1.460	0,01

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens		% des Nettovermögens
(3.660.000)	S&P 500 Index, Call, 4.575.000, 19/01/2024	USD	Morgan Stanley	(182.797)	(0,34)	Sri Lanka	0,05
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(182.797)	(0,34)	Österreich	0,04
						Argentinien	0,01
						Summe Anlagen	98,05
						Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,95
						Summe	100,00
Barmittel				984.570	1,82		
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				69.562	0,13		
Gesamtnettovermögen				54.135.648	100,00		

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

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	49,28
Vereinigtes Königreich	6,51
Australien	4,98
Südkorea	3,88
Frankreich	3,43
Japan	3,02
Deutschland	2,23
Schweiz	2,17
Niederlande	1,87
Kanada	1,70
Mexiko	1,29
China	1,19
Tschechische Republik	1,11
Italien	1,11
Ungarn	1,02
Kolumbien	0,99
Brasilien	0,98
Spanien	0,76
Schweden	0,72
Thailand	0,68
Norwegen	0,67
Island	0,62
Irland	0,53
Luxemburg	0,53
Chile	0,48
Bulgarien	0,47
Israel	0,44
Finnland	0,44
Albanien	0,41
Marokko	0,38
Serbien	0,38
Paraguay	0,38
Mauritius	0,35
Indonesien	0,34
Dänemark	0,31
Singapur	0,29
Taiwan	0,29
Katar	0,28
Rumänien	0,24
Polen	0,22
Slowenien	0,22
Mazedonien	0,21
Neuseeland	0,21
Hongkong	0,18
Indien	0,09
Belgien	0,07

Abkürzungen und Währungsdefinitionen

Abkürzungen

144A: Wertpapier darf nur gut informierten institutionellen Käufern im Sinne von Rule 144A des Securities Act von 1933 angeboten und an diese verkauft werden
STEP: Gestaffelte Coupon-Anleihe für die der Coupon-Zinssatz an (einem) festgelegten zukünftigen Termin(en) angepasst wird
FRN: variabler Zinssatz; der angegebene Zinssatz stellt den effektiven Zinssatz zum Ende der Berichtsperiode dar
Reg. S: Gemäss Regulation S verkaufte Anleihen dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verkauft oder herausgegeben werden, es sei denn, es liegt eine Ausnahme von den Registrierungsvorschriften des Securities Act von 1933 vor oder die Transaktion unterliegt diesen Vorschriften nicht.
ADR: American Depositary Receipts
CDI: Chess Depositary Interests
CVA: Credit Valuation Adjustments
EURIBOR: Die Euro Interbank Offered Rate
FHLMC: Federal Home Loan Mortgage Corporation (börsennotierte US-amerikanische Hypothekenbank)
FNMA: Federal National Mortgage Association
GDR: Global Depositary Receipts (globale Hinterlegungsscheine)
GNMA: Government National Mortgage Association (bundesstaatliche Hypothekenkreditanstalt)
IO: Nur Zinsen (Interest Only)
NVDR: Non-Voting Depositary Receipt
NYRS: New York Registry Shares
REIT: Real Estate Investment Trust
SDR: Special Drawing Rights
SOFR: Secured Overnight Financing Rate
TONAR: Tokyo Overnight Average Rate
UMBS: Uniform Mortgage Backed Securities (einheitliche hypothekarisch besicherte Wertpapiere)
WIBOR: Warsaw Interbank Offered Rate
LIBOR: London Interbank Offered Rate
PRIBOR: Prague Interbank Offered Rate

Währungsdefinitionen

AED: VAE-Dirham
ARS: Argentinischer Peso
AUD: Australischer Dollar
BDT: Bangladeschischer Taka
BHD: Bahrain-Dinar
BRL: Brasilianischer Real
CAD: Kanadischer Dollar
CHF: Schweizer Franken
CLP: Chilenischer Peso
CNH: Chinesischer Yuan
CNY: Chinesischer Renminbi
COP: Kolumbianischer Peso
CZK: Tschechische Krone
DKK: Dänische Krone
DOP: Dominikanischer Peso
EGP: Ägyptisches Pfund
EUR: Euro der Europäischen Währungsunion
GBP: Britisches Pfund
GHS: Ghanaischer Cedi
HKD: Hongkong-Dollar
HUF: Ungarischer Forint
IDR: Indonesische Rupiah
ILS: Israelischer Neuer Schekel
INR: Indische Rupie
ISK: Isländische Krone
JPY: Japanischer Yen
KES: Kenia-Schilling
KRW: Südkoreanischer Won
KWD: Kuwait-Dinar
LKR: Sri-Lanka-Rupie
MAD: Marokkanischer Dirham
MXN: Mexikanischer Peso
MYR: Malaysischer Ringgit
NGN: Nigerianischer Naira
NOK: Norwegische Krone
NZD: Neuseeland-Dollar
PEN: Peruanischer Sol (Nuevo Sol)
PHP: Philippinischer Peso
PKR: Pakistanische Rupie
PLN: Polnischer Zloty
QAR: Katar-Riyal
RON: Neuer Rumänischer Leu
RSD: Serbischer Dinar
RUB: Russischer Rubel
SAR: Saudi-Riyal
SEK: Schwedische Krone
SGD: Singapur-Dollar
THB: Thailändischer Baht
TRY: Türkische Lira
TWD: Taiwan-Dollar
TZS: Tansania-Schilling
USD: US-Dollar
UYU: Uruguayischer Peso
VND: Vietnamesischer Dong
ZAR: Südafrikanischer Rand
ZMW: Sambische Kwacha

Nettovermögensaufstellung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Asia Credit Bond Fund	Diversified Income Bond Fund	Dynamic Credit Fund	Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Dynamic Global Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	28.153.162	80.276.142	24.251.424	26.306.984	709.693.662
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	(1.631.483)	984.393	(451.984)	177.934	(44.277.007)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	26.521.679	81.260.535	23.799.440	26.484.918	665.416.655
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	637.894	1.625.993	5.383.472	699.010	99.868.772
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	4.778	428.973	405.166	58.397	21.891.814
Forderungen aus Zeichnungen	–	22.275	–	–	199.701
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	190.560	4.065.085	–	–	–
Dividendenforderungen	–	–	–	–	–
Zinsforderungen	298.754	990.508	378.732	434.761	9.366.799
Steuerrückforderungen	–	20.256	–	908	–
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	42.085	44.822	56.110	45.371	6.524
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	75.043	–	4.663.982
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	49.234	115.212	14.592	–	6.361.090
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	281	389.381	536.411	159.710	28.435.457
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	771.910	1.077.516	29.226	22.662.549
Sonstige Vermögenswerte	392	18.404	107	72	25.169
Summe der Aktiva	27.745.657	89.753.354	31.726.589	27.912.373	858.898.512
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	1.715	77.996	846	10.931.900
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	63.996	153.034	146.669	58.317	952.068
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	–	–	–	938.635
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	3.800.866	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	245.137	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	–	–	–	–	418
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.033	9.099	8.819	8.679	9.240
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	13.095	52.312	21.409	17.943	401.518
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	31.143	–	934.329
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	313.919	96.567	–	23.413.835
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	–	1.210.918	721.996	244.407	31.212.721
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	274.757	1.664.819	41.974	37.697.557
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7.617	9.419	19.811	8.424	43.779
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	1.772	3.652	2.306	2.095	30.198
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	10.345	11.344	10.718	10.649	15.172
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	44.552	105.146	26.757	22.133	139.201
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	3.250	17.196	3.318	4.796	34.966
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	2.748	4.031	2.788	2.836	17.101
Summe der Passiva	156.408	6.212.545	2.835.116	423.099	106.772.638
Gesamtnettovermögen	27.589.249	83.540.809	28.891.473	27.489.274	752.125.874

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Emerging Local Markets Bond Fund	Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	European High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	112.009.337	192.029.991	194.945.331	657.631.158	86.624.162
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	1.452.458	(14.864.684)	(10.252.285)	11.013.330	(2.432.742)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	113.461.795	177.165.307	184.693.046	668.644.488	84.191.420
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	2.908.785	11.346.084	5.077.724	6.805.780	1.134.760
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	301.809	–	–	73.045	–
Forderungen aus Zeichnungen	998	1.402.522	92	4.550.314	91.673
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	128.578	–	–
Dividendenforderungen	–	–	–	–	–
Zinsforderungen	1.950.135	2.892.323	2.744.614	9.661.128	1.187.778
Steuerrückforderungen	56.092	–	–	–	7.850
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	46.127	–	39.482	42.063	9.051
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.641	–	–	6.690	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	34.514	618.076	166.414	32.040	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	1.844.928	915.753	1.113.984	–	58.045
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	228.790	–	113.614	574.935	–
Sonstige Vermögenswerte	690	13.037	9.223	1.162	6.738
Summe der Aktiva	120.838.304	194.353.102	194.086.771	690.391.645	86.687.315
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	376.792	1.270.000	1.380.000	47.357	304
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	55.194	622.390	154.868	135	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.984	3.271	8.759	471.035	78.050
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	–	–	16.433	–	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.095	9.199	8.710	8.925	8.334
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	87.431	116.330	144.397	146.213	90.702
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	3.555	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	231.513	87.431	27.170	96.553	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	1.316.028	382.831	84.287	432.644	1.726
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	107.499	133.712	–	1.578.368	6.996
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	13.098	9.922	11.463	16.402	7.974
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	7.593	6.933	5.929	24.139	3.685
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	16.070	12.893	10.664	9.496	9.682
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	46.944	118.180	82.408	73.719	119.977
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	6.595	13.838	23.407	24.830	11.712
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	5.261	14.669	5.525	11.567	3.838
Summe der Passiva	2.282.097	2.801.599	1.964.020	2.944.938	342.980
Gesamtnettovermögen	118.556.207	191.551.503	192.122.751	687.446.707	86.344.335

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Global Aggregate Bond Fund	Global Government Bond Fund	Global High Income Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Impact Credit Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	552.713.798	56.497.824	476.167.342	633.103.321	23.787.695
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	(388.668)	4.611.994	(15.521.096)	(19.776.390)	690.278
Wertpapieranlagen zum Marktwert	552.325.130	61.109.818	460.646.246	613.326.931	24.477.973
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	2.556.076	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	25.449.304	13.476.033	14.662.667	17.985.443	330.463
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	3.408.647	4.517.611	–	–	142.204
Forderungen aus Zeichnungen	610.909	173.467	814.556	5.356.093	10.669
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.149.903	–	–	–	–
Dividendenforderungen	–	–	–	844	–
Zinsforderungen	5.393.574	580.015	8.245.307	10.752.176	286.993
Steuerrückforderungen	36.353	–	–	–	–
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	18.089	55.703	932	4.602	33.132
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.955.622	907.688	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	3.571.577	724.914	–	–	188.562
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	7.839.794	5.931.042	873.523	2.617.628	1.866
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	5.194.843	3.961.714	–	–	18.570
Sonstige Vermögenswerte	6.451	68	3.999	4.796	208
Summe der Aktiva	611.516.272	91.438.073	485.247.230	650.048.513	25.490.640
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	1.379.866	1.474.999	–	2.440.455	26.972
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	3.491.902	266.175	–	–	98.182
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	338.856	–	1.664.360	106.057	433
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2.528.728	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	–	–	14.570	–	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.221	8.815	9.298	9.342	8.610
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	184.517	9.631	391.145	537.376	12.680
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	71.654	303.000	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	3.447.183	3.925.253	–	–	161.320
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	9.449.237	8.857.458	1.898.382	649.844	143.635
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	7.879.040	235.783	–	163.691	1.022
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	27.404	15.165	12.277	19.074	8.248
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	18.342	4.467	8.535	5.385	1.322
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	15.860	10.718	11.559	12.304	9.639
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	76.220	27.515	129.022	223.076	354
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	20.011	10.189	16.587	21.917	4.062
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	15.570	3.675	12.702	50.654	1.190
Summe der Passiva	28.953.611	15.152.843	4.168.437	4.239.175	477.669
Gesamtnettovermögen	582.562.661	76.285.230	481.078.793	645.809.338	25.012.971

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Global Investment Grade Corporate Bond Fund	US Aggregate Bond Fund	US High Yield Bond Fund	US Investment Grade Corporate Bond Fund	Asian ex-Japan Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	21.770.069	76.322.677	209.668.269	13.069.987	503.992.469
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	(620.745)	(1.888.770)	(8.855.886)	(335.548)	1.409.839
Wertpapieranlagen zum Marktwert	21.149.324	74.433.907	200.812.383	12.734.439	505.402.308
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	1.002.835	1.559.573	5.664.873	385.486	11.752.889
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	4.238	390.781	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	835	–	144.125
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	120.240	–	–	1.210.609
Dividendenforderungen	–	–	–	–	908.024
Zinsforderungen	288.614	574.529	3.396.123	147.249	–
Steuerrückforderungen	–	–	–	–	54.883
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	6.511	–	–	41.511	6.031
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	155.239	92.938	–	62.962	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	14.171	429.852	357.609	274	18
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	225.974	227.261	–	38.842	–
Sonstige Vermögenswerte	4.371	3.314	3.059	235	2.754
Summe der Aktiva	22.851.277	77.832.395	210.234.882	13.410.998	519.481.641
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	79.677	310.371	–	9.905	62.955
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	47.354	90.772	–	47.456	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	339.336	595	–	411.537
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	113.038	122.643	–	–	1.057.520
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	8.702	8.965	9.091	8.676	9.762
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	11.709	25.510	13.141	6.386	653.400
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	103.294	359.297	–	22.375	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	208.202	8.857	95.596	–	26
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	8.101	119.941	–	274	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	9.878	9.509	7.964	8.483	13.257
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	1.434	1.490	944	915	23.485
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.680	9.941	10.544	9.691	10.355
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	32.048	75.735	91.145	19.048	108.600
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	2.282	5.698	6.131	2.182	14.901
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	2.088.842
Sonstige Passiva	2.774	68.750	33.331	2.559	26.450
Summe der Passiva	638.173	1.556.815	268.482	137.950	4.481.090
Gesamtnettovermögen	22.213.104	76.275.580	209.966.400	13.273.048	515.000.551

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Asian Opportunities Equity Fund	China Evolution Equity Fund	China Growth Leaders Equity Fund	Continental European Equity Fund	Emerging Markets Discovery Equity Fund
	USD	USD	USD	EUR	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	197.886.047	216.414.142	4.354.105	8.477.184	68.504.573
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	(3.647.278)	(35.316.726)	(1.173.335)	1.509.218	4.101.356
Wertpapieranlagen zum Marktwert	194.238.769	181.097.416	3.180.770	9.986.402	72.605.929
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	5.286.353	4.263.156	115.926	165.888	2.446.778
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	444.029	1.630.123	–	1.637	7.868
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.447	–	–	–	145.738
Dividendenforderungen	257.272	216.029	2.936	–	170.624
Zinsforderungen	–	–	–	–	–
Steuerrückforderungen	100.469	–	–	296.145	65.071
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	30.830	56.717	72.708	26.459	34.148
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	78.313	20.374	–	745	9
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	4.019	915	14	98	3.610
Summe der Aktiva	200.441.501	187.284.730	3.372.354	10.477.374	75.479.775
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	–	–	–	–
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	102.645	133.843	–	1.605	22.656
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	1.237.426	30.289	–	76.062
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	1.948	–	–	–	272.752
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.607	9.103	9.189	7.987	9.565
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	250.368	146.374	3.730	10.691	83.677
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	22.052	3.938	–	8.804	51
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8.796	8.595	6.934	6.573	8.074
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	13.947	11.331	351	643	5.719
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	11.123	11.158	9.685	8.871	10.345
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	46.748	40.273	15.867	30.032	27.074
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	14.446	10.073	1.705	2.590	14.328
Rückstellung für Auslandssteuern	710.349	–	–	–	133.647
Sonstige Passiva	45.105	5.559	3.316	2.511	18.580
Summe der Passiva	1.237.134	1.617.673	81.066	80.307	682.530
Gesamtnettovermögen	199.204.367	185.667.057	3.291.288	10.397.067	74.797.245

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Emerging Markets Equity Fund	European Equity Fund	European Select Equity Fund	European Smaller Companies Equity Fund	Frontier Markets Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	522.472.966	84.218.976	7.333.946	54.915.237	70.424.360
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	30.504.173	7.378.432	1.282.901	951.315	5.738.952
Wertpapieranlagen zum Marktwert	552.977.139	91.597.408	8.616.847	55.866.552	76.163.312
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	14.401.293	1.301.261	112.693	216.645	1.765.892
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	98.780	6.516	–	28.192	9.272
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2.235.207	–	–	4.721	–
Dividendenforderungen	904.581	–	–	23.959	61.313
Zinsforderungen	–	–	–	–	–
Steuerrückforderungen	140.013	400.520	13.614	95.250	98.683
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	–	31.512	27.940	22.448	22.792
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	37	–	–	–	2
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	16.113	2.161	32	1.774	258
Summe der Aktiva	570.773.163	93.339.378	8.771.126	56.259.541	78.121.524
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	1	–	–	95
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	274.658	70.684	–	26.829	364.494
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2.403.702	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	13.480	10.155	7.973	8.002	9.150
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	983.005	107.640	10.213	124.427	51.361
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	1	1	–	3	4
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	21.404	7.412	6.617	6.913	7.616
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	32.891	3.549	337	2.451	3.209
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	11.654	9.501	8.886	8.870	10.345
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	146.650	84.091	24.459	53.102	51.641
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	25.305	10.483	1.454	8.753	9.312
Rückstellung für Auslandssteuern	1.290.331	–	–	–	–
Sonstige Passiva	34.001	3.532	2.466	3.459	34.970
Summe der Passiva	5.237.082	307.049	62.405	242.809	542.197
Gesamtnettovermögen	565.536.081	93.032.329	8.708.721	56.016.732	77.579.327

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Future of Finance Equity Fund	Global Focused Growth Equity Fund	Global Growth Equity Fund	Global Impact Equity Fund	Global Natural Resources Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	2.132.001	3.055.412.407	423.548.084	5.861.547	100.118.922
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	384.097	497.492.443	74.171.557	468.701	11.992.505
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.516.098	3.552.904.850	497.719.641	6.330.248	112.111.427
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	57.159	37.396.066	4.634.046	165.008	1.694.184
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	3.219.067	122.469	–	10.220
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	3.048.383	364.698	–	–
Dividendenforderungen	670	996.064	214.516	1.208	71.705
Zinsforderungen	–	–	–	–	3.667
Steuerrückforderungen	–	801.773	215.122	400	174.178
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	17.974	–	–	54.988	9.973
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	–	122.937	1	–	2
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	8	16.643	6.310	231	1.171
Summe der Aktiva	2.591.909	3.598.505.783	503.276.803	6.552.083	114.076.527
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	–	12.504	–	–
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	3.945.996	35.958	–	229.816
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4.022	7.622.373	1.202.378	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	8.598	10.645	9.737	9.218	11.837
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3.006	4.273.309	288.440	7.395	160.722
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	–	4.613	17	–	518
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6.923	81.139	11.346	7.612	7.788
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	59	50.278	9.560	120	1.886
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.776	12.944	10.160	9.623	10.345
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	44	158.045	65.504	10.367	70.666
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	1.665	71.724	12.158	4.990	10.088
Rückstellung für Auslandssteuern	439	1.260.610	550.687	–	–
Sonstige Passiva	698	80.153	19.840	3.602	3.979
Summe der Passiva	35.230	17.571.829	2.228.289	52.927	507.645
Gesamtnettovermögen	2.556.679	3.580.933.954	501.048.514	6.499.156	113.568.882

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Global Real Estate Securities Fund	Global Select Equity Fund	Global Structured Research Equity Fund	Global Technology Equity Fund	Global Value Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	19.344.743	10.492.355	23.341.261	403.540.659	458.065.102
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	1.345.917	1.816.998	1.870.713	143.114.145	65.908.373
Wertpapieranlagen zum Marktwert	20.690.660	12.309.353	25.211.974	546.654.804	523.973.475
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	224.798	148.977	311.830	5.544.224	1.460.293
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	15.232	–	12.700	2.657.021	285.814
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	9.089	–	33.147	–	–
Dividendenforderungen	55.095	9.372	18.112	265.543	252.467
Zinsforderungen	–	–	–	–	–
Steuerrückforderungen	1.007	910	1.017	63.126	78.363
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	30.251	36.623	37.653	33.146	19.521
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	47	–	39	776.097	166.823
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	207	35	82	3.435	6.154
Summe der Aktiva	21.026.386	12.505.270	25.626.554	555.997.396	526.242.910
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	–	–	790.000	–
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	445	–	–	969.497	535.663
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	13.543	125.090	21.716	1.543.524	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	–	–	–	–	474.067
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.129	9.590	8.728	10.937	9.629
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	23.623	14.243	13.709	912.238	736.385
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	–	–	2	287.718	59.911
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6.911	7.083	6.911	14.548	13.180
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	589	204	2.135	8.168	9.605
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.691	10.184	9.622	12.893	11.158
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	44.604	13.821	5.376	176.839	57.333
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	4.807	2.196	3.451	29.945	18.596
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	2.647	4.131	3.065	13.802	18.258
Summe der Passiva	115.989	186.542	74.715	4.770.109	1.943.785
Gesamtnettovermögen	20.910.397	12.318.728	25.551.839	551.227.287	524.299.125

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Japanese Equity Fund	US All-Cap Opportunities Equity Fund	US Blue Chip Equity Fund	US Equity Fund	US Impact Equity Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	345.128.262	10.948.147	480.487.612	495.018.821	1.972.047
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	10.405.031	1.568.391	185.347.072	102.047.907	418.273
Wertpapieranlagen zum Marktwert	355.533.293	12.516.538	665.834.684	597.066.728	2.390.320
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	4.956.465	154.890	1.743.233	6.191.166	76.901
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	486.714	–	2.746.247	1.386.554	–
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	23.315	–	545.445	–
Dividendenforderungen	679.336	3.598	84.925	247.642	1.441
Zinsforderungen	–	–	73.116	–	–
Steuerrückforderungen	–	–	18.820	67.781	–
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	–	724	13.869	4.963	2.579
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	25.769	–	48.392	864.324	–
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	14.819	23	14.178	15.337	8
Summe der Aktiva	361.696.396	12.699.088	670.577.464	606.389.940	2.471.249
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	–	–	1.050.000	–
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	583.358	–	409.660	2.132.067	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	16.184	–	533.626	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	13.332	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.109	8.610	9.946	9.249	8.603
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	528.260	11.072	966.302	618.976	2.476
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	446.296	–	2.656	503.197	–
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	15.487	7.095	18.582	13.384	7.236
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	20.060	65	3.495	2.487	9
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	11.900	9.663	11.334	10.718	9.770
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	116.259	177	122.798	71.248	32
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	34.837	2.246	42.077	19.124	1.665
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	40.181	814	14.811	16.035	1.548
Summe der Passiva	1.819.079	55.926	1.601.661	4.980.111	31.339
Gesamtnettovermögen	359.877.317	12.643.162	668.975.803	601.409.829	2.439.910

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	US Large Cap Growth Equity Fund	US Large Cap Value Equity Fund	US Select Value Equity Fund	US Smaller Companies Equity Fund	US Structured Research Equity Fund ⁽¹⁾
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	1.582.971.655	731.414.997	9.841.450	2.272.214.966	17.309.970
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	743.597.796	56.914.105	2.162.538	524.543.286	258.539
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.326.569.451	788.329.102	12.003.988	2.796.758.252	17.568.509
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Barmittel bei Banken und Brokern	52.025.739	13.144.847	141.130	22.001.465	87.578
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	2.994.412	1.615.902	–	34.181.567	3.287
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	257.804	–	–	–	11.821
Dividendenforderungen	256.389	1.147.048	13.928	1.461.954	5.131
Zinsforderungen	–	–	–	–	–
Steuerrückforderungen	20.681	104.874	1.053	1.916	–
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	–	10.806	40.110	–	21.446
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	3.556.180	601.922	–	5.188.263	–
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	15.312	13.237	37	61.768	88
Summe der Aktiva	2.385.695.968	804.967.738	12.200.246	2.859.655.185	17.697.860
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	4.270.000	290.000	–	6.460.000	–
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	41.950.942	1.012.617	–	4.019.651	27.456
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	12.146.768	5.168
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	–	78.597	–	24.716	–
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	10.297	9.803	8.675	11.094	425
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3.306.430	1.312.878	13.035	4.013.749	821
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	54.564	26.102	–	97.773	79
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	51.739	21.130	6.897	58.689	1.154
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	9.348	3.745	104	11.719	57
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	11.324	12.414	9.691	15.820	8.587
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	245.952	119.787	17.359	254.205	66
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	66.042	24.485	1.652	102.061	10.960
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	56.432	14.518	2.624	92.755	539
Summe der Passiva	50.033.070	2.926.076	60.037	27.309.000	55.312
Gesamtnettovermögen	2.335.662.898	802.041.662	12.140.209	2.832.346.185	17.642.548

⁽¹⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

	Global Allocation Extended Fund	Global Allocation Fund	Global Impact Multi- Asset Fund ⁽²⁾	Multi-Asset Global Income Fund	Gesamtwert
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	73.236.150	48.208.454	39.133.229	49.361.418	16.706.263.804
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	2.345.635	5.399.697	3.582.030	3.720.098	2.354.469.294
Wertpapieranlagen zum Marktwert	75.581.785	53.608.151	42.715.259	53.081.516	19.060.733.098
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	2.556.076
Barmittel bei Banken und Brokern	4.915.344	4.145.289	768.821	1.333.731	422.729.113
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	184.455	1.268	149.504	31.970.506
Forderungen aus Zeichnungen	128.927	1.266	–	–	66.024.705
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	15.348	253.415	–	1.263.160	17.078.218
Dividendenforderungen	38.480	28.204	4.032	23.582	8.501.277
Zinsforderungen	–	160.362	237.490	325.078	61.530.658
Steuerrückforderungen	12.141	18.813	–	14.198	3.069.312
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	44.498	34.339	19.110	22.734	1.296.071
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	30.580	–	1.460	7.645.422
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	25.997	83.383	79.023	265.338	12.644.533
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	932.529	75.888	414	125.353	64.113.235
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	92.915	–	204.455	35.484.632
Sonstige Vermögenswerte	262	745	–	176	306.375
Summe der Aktiva	81.695.311	58.717.805	43.825.417	56.810.285	19.795.683.231
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	1.150.229	189.580	–	214.818	34.304.437
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	28.468	219.805	11.620	283.847	6.792.266
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	30.856	46.101	–	–	61.423.182
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	64.941	152.966	–	1.202.078	36.024.651
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBA-Kontrakten	–	–	–	73.541	318.678
Verbindlichkeiten aus Dividendenauszahlungen	–	–	–	–	898.260
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	8.689	8.688	4.917	9.200	495.651
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	79.346	61.363	36.817	48.003	22.249.871
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	1.111	–	182.797	1.527.969
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	45.117	70.897	126.219	32.538.274
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	27.080	253.336	131.529	382.143	59.326.357
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	140.259	–	83.702	50.307.129
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7.264	16.916	6.647	9.207	780.179
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	3.207	4.365	1.198	4.551	381.933
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.680	12.359	10.225	11.253	596.087
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	45.054	38.915	896	36.283	3.807.022
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	3.755	5.043	6.986	2.606	839.605
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	6.034.905
Sonstige Passiva	7.735	4.138	1.004	4.389	856.445
Summe der Passiva	1.466.304	1.200.062	282.736	2.674.637	319.502.901
Gesamtnettovermögen	80.229.007	57.517.743	43.542.681	54.135.648	19.476.180.330

⁽²⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Asia Credit Bond Fund	Diversified Income Bond Fund	Dynamic Credit Fund	Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Dynamic Global Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44.511.866	78.043.838	27.358.417	20.440.797	1.314.360.406
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	4.856	–	–
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	1.973.927	3.261.064	1.752.750	1.467.789	45.057.632
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	340.300	527.805	54.697	5.426.315
Bankzinsen	37.797	74.925	128.487	39.205	2.493.821
Summe der Erträge	2.011.724	3.676.289	2.413.898	1.561.691	52.977.768
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	117.865	315.395	130.337	107.445	3.366.310
Verwahrungsgebühren	10.106	18.741	9.795	9.270	195.490
Verwaltungsgebühren	32.091	39.338	82.355	36.192	157.584
Vertriebsgebühren	49.873	54.952	42.791	30.182	78.784
Prüfgebühren	10.918	11.326	10.979	11.432	15.378
Beratungsgebühren	17.666	1.512	10.499	11.860	26.792
Taxe d'Abonnement	35.889	31.543	31.395	27.445	208.675
Bank- und sonstige Zinskosten	–	10.427	11	17	72.916
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	36.585	893.156	10.120	18.225.881
Transferstellengebühren	27.798	30.576	24.862	25.908	199.580
Sonstige Betriebskosten	8.155	8.219	6.830	9.374	10.506
Abzüglich Gebührenverzicht	(150.502)	(113.739)	(190.884)	(138.325)	(73.654)
Summe der Aufwendungen	159.859	444.875	1.052.126	140.920	22.484.242
Nettoanlageertrag/(-verlust)	1.851.865	3.231.414	1.361.772	1.420.771	30.493.526
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(4.060.216)	(3.748.737)	(115.700)	(542.471)	(21.283.030)
Netto-TBA-Kontrakte	–	161.909	–	–	–
Optionenkontrakten	(3.444)	(67.125)	(169.495)	–	(8.898.634)
Financial-Futures-Kontrakte	(10.307)	1.129.584	(536.422)	(62.123)	4.772.273
Devisentermingeschäfte	(7.613)	(190.740)	(306.827)	(121.978)	(31.419.141)
Swap-Kontrakten	–	79.036	346.820	(114.091)	(9.695.812)
Währungsumtausch	3.137	(93.248)	29.601	79.407	2.491.846
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(4.078.443)	(2.729.321)	(752.023)	(761.256)	(64.032.498)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	4.909.702	7.077.657	1.528.546	1.750.113	68.186.614
Netto-TBA-Kontrakte	–	(5.763.511)	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	(87.227)	–	(5.944.621)
Financial-Futures-Kontrakte	58.617	(141.324)	(211.763)	(2.406)	(30.200.018)
Devisentermingeschäfte	14.343	692.471	(71.010)	11.116	14.190.088
Swap-Kontrakten	–	315.392	(864.476)	51.295	(32.618.981)
Währungsumtausch	156	5.823.991	(420)	3.503	(341.344)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	4.982.818	8.004.676	293.650	1.813.621	13.271.738
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.756.240	8.506.769	903.399	2.473.136	(20.267.234)
Zeichnungen	292.534	13.959.567	1.650.478	4.738.747	368.770.635
Rücknahmen	(19.968.543)	(16.935.930)	(1.020.671)	(163.406)	(910.472.812)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(19.676.009)	(2.976.363)	629.807	4.575.341	(541.702.177)
Dividendenausschüttungen	(2.848)	(33.435)	(150)	–	(265.121)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27.589.249	83.540.809	28.891.473	27.489.274	752.125.874

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Dynamic Global Investment Grade Bond Fund ⁽¹⁾	Emerging Local Markets Bond Fund	Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	20.664.451	129.769.034	118.109.226	185.006.017	232.908.052
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	–	–	–
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	459.818	8.275.775	10.686.987	10.654.478	16.990.710
Zinsen auf Swap-Kontrakte	18.016	93.780	115.625	23.774	50.821
Bankzinsen	38.938	318.476	286.480	307.611	94.524
Summe der Erträge	516.772	8.688.031	11.089.092	10.985.863	17.136.055
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	51.980	580.490	671.066	894.870	757.231
Verwahrungsgebühren	8.523	37.667	33.669	32.533	100.856
Verwaltungsgebühren	39.328	58.165	39.708	40.432	57.351
Vertriebsgebühren	25.107	52.253	53.603	39.349	48.683
Prüfgebühren	6.541	16.154	13.488	10.086	10.087
Beratungsgebühren	4.374	16.245	10.529	11.616	22.816
Taxe d'Abonnement	7.071	45.006	62.670	69.514	107.686
Bank- und sonstige Zinskosten	777	5.713	59.836	13.039	5.948
Zinsen auf Swap-Kontrakte	47.623	239.789	–	–	911.030
Transferstellengebühren	16.633	44.489	83.529	93.112	136.387
Sonstige Betriebskosten	8.870	10.074	9.920	8.542	9.510
Abzüglich Gebührenverzicht	(106.676)	(152.437)	(189.970)	(113.072)	(131.752)
Summe der Aufwendungen	110.151	953.608	848.048	1.100.021	2.035.833
Nettoanlageertrag/(-verlust)	406.621	7.734.423	10.241.044	9.885.842	15.100.222
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(229.732)	(2.987.273)	(9.906.574)	(7.552.849)	(6.570.662)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	(208.179)	(182.857)	–	–	(161.350)
Financial-Futures-Kontrakte	(76.014)	77.855	(339.095)	(177.361)	64.660
Devisentermingeschäfte	(1.463.456)	617.113	2.391.910	279.405	(187.205)
Swap-Kontrakten	(264.622)	(33.488)	(250.315)	(75.144)	(1.287.000)
Währungsumtausch	(17.067)	265.845	2.671.314	1.847.075	(773.991)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(2.259.070)	(2.242.805)	(5.432.760)	(5.678.874)	(8.915.548)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	604.480	11.151.999	22.239.625	11.829.309	36.751.658
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	(7.058)	18.058	–	–	(123.840)
Financial-Futures-Kontrakte	(203.674)	(352.060)	501.348	(7.577)	(52.049)
Devisentermingeschäfte	560.357	(221.664)	332.538	(952.375)	521.816
Swap-Kontrakten	(220.951)	127.438	(133.712)	100.545	(776.970)
Währungsumtausch	473.233	(94.302)	(2.760)	3.260	158
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	1.206.387	10.629.469	22.937.039	10.973.162	36.320.773
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(646.062)	16.121.087	27.745.323	15.180.130	42.505.447
Zeichnungen	161.357	28.736.816	118.198.284	4.319.099	761.370.636
Rücknahmen	(20.179.746)	(55.975.624)	(72.249.860)	(12.261.009)	(349.251.942)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(20.018.389)	(27.238.808)	45.948.424	(7.941.910)	412.118.694
Dividendenausschüttungen	–	(95.106)	(251.470)	(121.486)	(85.486)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	118.556.207	191.551.503	192.122.751	687.446.707

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 13. September 2023 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	European High Yield Bond Fund	Global Aggregate Bond Fund	Global Government Bond Fund	Global High Income Bond Fund	Global High Yield Bond Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	107.929.343	577.186.072	14.267.840	420.166.345	603.700.295
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	–	101.429	–	–	67.550
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	5.408.426	19.174.541	769.790	30.813.993	42.160.891
Zinsen auf Swap-Kontrakte	2.907	626.519	7.467	336.208	174.068
Bankzinsen	20.017	726.002	83.517	777.956	359.964
Summe der Erträge	5.431.350	20.628.491	860.774	31.928.157	42.762.473
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	620.169	1.097.162	36.714	2.192.159	3.340.561
Verwahrungsgebühren	18.985	103.816	13.630	55.035	53.450
Verwaltungsgebühren	34.102	99.053	52.279	45.186	54.487
Vertriebsgebühren	50.264	63.861	40.374	63.396	51.831
Prüfgebühren	10.309	15.928	10.979	12.605	10.557
Beratungsgebühren	9.970	24.266	10.967	10.397	20.913
Taxe d'Abonnement	69.043	121.474	29.335	127.764	240.000
Bank- und sonstige Zinskosten	2.635	3.741	14.246	7.621	8.391
Zinsen auf Swap-Kontrakte	62.500	3.330.794	100.148	–	100.271
Transferstellengebühren	66.691	125.530	43.647	102.155	137.228
Sonstige Betriebskosten	8.043	17.550	8.954	8.125	8.295
Abzüglich Gebührenverzicht	(152.694)	(75.715)	(176.852)	(76.015)	(78.987)
Summe der Aufwendungen	800.017	4.927.460	184.421	2.548.428	3.946.997
Nettoanlageertrag/(-verlust)	4.631.333	15.701.031	676.353	29.379.729	38.815.476
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(9.135.736)	(11.409.722)	(1.252.251)	(18.770.255)	(22.663.400)
Netto-TBA-Kontrakte	–	(24.509)	–	–	–
Optionenkontrakten	(228.010)	(1.186.274)	527.241	–	40.200
Financial-Futures-Kontrakte	–	(5.687.935)	(2.132.905)	–	–
Devisentermingeschäfte	49.241	(13.081.597)	512.660	1.485.043	(2.411.524)
Swap-Kontrakten	3.948	(3.632.067)	179.004	(212.557)	457.937
Währungsumtausch	14.780	1.739.398	(207.795)	(1.588.982)	3.545.902
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(9.295.777)	(33.282.706)	(2.374.046)	(19.086.751)	(21.030.885)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	15.758.622	40.194.834	5.989.518	50.332.016	61.092.356
Netto-TBA-Kontrakte	–	(620.002)	–	–	–
Optionenkontrakten	–	586.962	(449.048)	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	(2.598.239)	(3.403.188)	–	–
Devisentermingeschäfte	(513.997)	(7.144.493)	(2.395.595)	352.288	(1.305.651)
Swap-Kontrakten	(6.996)	1.367.297	3.638.083	–	73.279
Währungsumtausch	7.371	534.238	29.826	2.164	(1.901)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	15.245.000	32.320.597	3.409.596	50.686.468	59.858.083
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.580.556	14.738.922	1.711.903	60.979.446	77.642.674
Zeichnungen	21.759.279	339.694.911	89.219.448	227.492.218	142.606.602
Rücknahmen	(53.515.288)	(348.746.093)	(28.913.891)	(223.391.524)	(173.648.369)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(31.756.009)	(9.051.182)	60.305.557	4.100.694	(31.041.767)
Dividendenausschüttungen	(409.555)	(311.151)	(70)	(4.167.692)	(4.491.864)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	86.344.335	582.562.661	76.285.230	481.078.793	645.809.338

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Global Impact Credit Fund	Global Investment Grade Corporate Bond Fund	US Aggregate Bond Fund	US High Yield Bond Fund	US Investment Grade Corporate Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21.987.224	22.163.144	561.372.376	209.260.421	12.357.104
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	–	127.316	–
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	1.175.456	972.653	6.692.871	15.847.436	577.274
Zinsen auf Swap-Kontrakte	3.171	28.387	6.675	–	6.365
Bankzinsen	13.646	23.132	490.330	385.288	11.999
Summe der Erträge	1.192.273	1.024.172	7.189.876	16.360.040	595.638
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	75.748	71.390	188.342	92.419	38.897
Verwahrungsgebühren	5.780	7.062	18.000	14.732	3.928
Verwaltungsgebühren	32.256	38.720	42.569	33.701	34.848
Vertriebsgebühren	33.520	35.531	56.022	54.854	41.466
Prüfgebühren	12.930	9.486	10.202	11.575	9.983
Beratungsgebühren	10.094	13.955	14.063	18.693	13.763
Taxe d'Abonnement	3.660	(3.063)	49.404	51.776	10.829
Bank- und sonstige Zinskosten	257	–	6.782	1.733	12
Zinsen auf Swap-Kontrakte	8.485	31.450	2.584	–	641
Transferstellengebühren	27.527	19.592	46.944	41.920	16.046
Sonstige Betriebskosten	12.611	7.329	6.124	8.822	7.181
Abzüglich Gebührenverzicht	(112.737)	(117.264)	(112.687)	(50.747)	(125.462)
Summe der Aufwendungen	110.131	114.188	328.349	279.478	52.132
Nettoanlageertrag/(-verlust)	1.082.142	909.984	6.861.527	16.080.562	543.506
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(110.095)	(1.150.191)	(31.708.344)	(16.523.052)	(926.919)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	(304.563)	–	–
Optionenkontrakten	–	(19.509)	–	–	(11.092)
Financial-Futures-Kontrakte	(144.760)	(39.308)	883.951	–	(58.939)
Devisentermingeschäfte	17.827	(273.449)	755.939	55.107	581
Swap-Kontrakten	(20.937)	(264.242)	(103.029)	–	(63.033)
Währungsumtausch	(48.288)	(43.758)	552.286	142.293	457
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(306.253)	(1.790.457)	(29.923.760)	(16.325.652)	(1.058.945)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	1.134.054	2.621.931	35.829.898	27.383.429	1.437.849
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	(11.712.923)	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	79.743	(55.803)	(676.999)	–	46.266
Devisentermingeschäfte	(94.517)	125.876	(688.526)	106.266	(823)
Swap-Kontrakten	23.608	300.303	107.320	–	50.676
Währungsumtausch	(1.246)	2.009	11.768.268	2.256	1.245
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	1.141.642	2.994.316	34.627.038	27.491.951	1.535.213
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.917.531	2.113.843	11.564.805	27.246.861	1.019.774
Zeichnungen	5.500.894	316.910	35.333.632	3.103.774	9.748
Rücknahmen	(4.392.678)	(2.380.793)	(531.010.426)	(29.643.489)	(113.578)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	1.108.216	(2.063.883)	(495.676.794)	(26.539.715)	(103.830)
Dividendenausschüttungen	–	–	(984.807)	(1.167)	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25.012.971	22.213.104	76.275.580	209.966.400	13.273.048

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Asian ex-Japan Equity Fund	Asian Opportunities Equity Fund	China Evolution Equity Fund	China Growth Leaders Equity Fund	Continental European Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	600.720.244	237.502.608	153.946.290	3.891.063	33.642.109
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	9.957.180	3.962.961	4.293.459	47.080	707.088
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	599.134	301.825	186.972	3.359	3.022
Summe der Erträge	10.556.314	4.264.786	4.480.431	50.439	710.110
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.680.057	1.799.801	1.162.669	25.576	154.437
Verwahrungsgebühren	134.320	51.941	74.307	2.071	7.153
Verwaltungsgebühren	52.865	34.524	34.639	29.120	28.666
Vertriebsgebühren	68.356	50.931	52.934	37.012	28.671
Prüfgebühren	10.451	11.695	11.941	9.977	9.470
Beratungsgebühren	28.906	19.768	34.270	27.067	13.860
Taxe d'Abonnement	153.222	103.234	97.526	27.575	19.829
Bank- und sonstige Zinskosten	104	48	–	–	1
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	95.678	95.758	73.401	13.016	19.553
Sonstige Betriebskosten	25.536	16.415	8.679	7.025	8.214
Abzüglich Gebührenverzicht	(29.127)	(82.370)	(131.361)	(149.070)	(108.982)
Summe der Aufwendungen	5.220.368	2.101.745	1.419.005	29.369	180.872
Nettoanlageertrag/(-verlust)	5.335.946	2.163.041	3.061.426	21.070	529.238
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(48.192.666)	(36.139.413)	(17.027.278)	(895.481)	3.695.573
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(31.722)	(186.033)	(68.375)	–	(145.563)
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	355.544	254.638	45.866	5.486	(20.036)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(47.868.844)	(36.070.808)	(17.049.787)	(889.995)	3.529.974
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	43.641.982	32.433.674	(23.942.127)	298.334	(936.881)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(8)	41.794	(23.490)	–	127.080
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	(2.423.086)	(369.088)	113.321	(7.191)	(260)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	41.218.888	32.106.380	(23.852.296)	291.143	(810.061)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.314.010)	(1.801.387)	(37.840.657)	(577.782)	3.249.151
Zeichnungen	153.651.081	56.465.360	141.651.246	25.714	4.216.213
Rücknahmen	(238.056.764)	(92.949.997)	(72.089.822)	(47.707)	(30.710.406)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(84.405.683)	(36.484.637)	69.561.424	(21.993)	(26.494.193)
Dividendenausschüttungen	–	(12.217)	–	–	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	515.000.551	199.204.367	185.667.057	3.291.288	10.397.067

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Emerging Markets Discovery Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	European Equity Fund	European Select Equity Fund	European Smaller Companies Equity Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	107.976.312	908.538.307	83.451.979	7.731.061	58.417.771
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	2.731.146	14.250.883	1.944.031	156.694	1.274.941
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	89.658	835.841	6.098	993	5.321
Summe der Erträge	2.820.804	15.086.724	1.950.129	157.687	1.280.262
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	696.371	7.360.943	592.783	62.751	822.622
Verwahrungsgebühren	27.905	194.009	18.238	2.718	15.823
Verwaltungsgebühren	33.175	60.033	32.206	28.692	30.060
Vertriebsgebühren	57.011	74.524	43.223	36.153	32.481
Prüfgebühren	10.917	13.010	10.310	9.109	9.470
Beratungsgebühren	14.474	24.998	14.619	9.004	14.311
Taxe d'Abonnement	35.168	186.333	51.487	17.285	50.965
Bank- und sonstige Zinskosten	85	179	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	84.292	161.456	62.101	12.370	56.470
Sonstige Betriebskosten	24.650	21.997	8.094	5.126	11.196
Abzüglich Gebührenverzicht	(181.738)	(57.660)	(148.580)	(111.816)	(128.722)
Summe der Aufwendungen	802.310	8.039.822	684.481	71.392	914.676
Nettoanlageertrag/(-verlust)	2.018.494	7.046.902	1.265.648	86.295	365.586
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(765.829)	(64.058.220)	5.406.589	242.556	(5.717.949)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	15.784	(389.304)	106.561	–	276
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	17.284	775.731	(140.618)	(369)	7.651
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(732.761)	(63.671.793)	5.372.532	242.187	(5.710.022)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	7.549.650	57.966.251	5.109.322	700.031	12.345.840
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	89	(3.174)	–	–	51
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	(133.910)	(1.968.810)	(356)	(10)	2.279
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	7.415.829	55.994.267	5.108.966	700.021	12.348.170
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.701.562	(630.624)	11.747.146	1.028.503	7.003.734
Zeichnungen	29.352.715	90.772.605	56.024.869	–	8.709.733
Rücknahmen	(70.960.592)	(433.098.189)	(58.140.930)	(50.843)	(18.112.650)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(41.607.877)	(342.325.584)	(2.116.061)	(50.843)	(9.402.917)
Dividendenausschüttungen	(272.752)	(46.018)	(50.735)	–	(1.856)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74.797.245	565.536.081	93.032.329	8.708.721	56.016.732

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Frontier Markets Equity Fund	Future of Finance Equity Fund	Global Equity Dividend Fund ⁽²⁾	Global Focused Growth Equity Fund	Global Growth Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	66.553.073	2.045.886	12.917.506	2.761.506.976	476.439.573
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	2.869.913	12.749	213.761	26.598.959	4.867.812
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	1.068	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	104.378	5.528	18.287	1.795.222	133.415
Summe der Erträge	2.974.291	19.345	232.048	28.394.181	5.001.227
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	298.463	17.219	67.978	25.578.919	1.821.797
Verwahrungsgebühren	24.034	653	2.299	385.991	64.469
Verwaltungsgebühren	32.214	27.727	25.796	244.621	45.920
Vertriebsgebühren	50.769	34.611	40.410	133.938	60.593
Prüfgebühren	10.917	11.012	5.671	14.300	9.782
Beratungsgebühren	16.800	8.359	–	68.558	26.757
Taxe d'Abonnement	43.062	1.352	32.732	637.840	114.693
Bank- und sonstige Zinskosten	–	26	6	1.373	141
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	57.839	11.841	16.873	439.436	75.880
Sonstige Betriebskosten	19.621	8.082	7.496	33.117	24.888
Abzüglich Gebührenverzicht	(171.200)	(101.405)	(119.789)	(47.970)	(45.324)
Summe der Aufwendungen	382.519	19.477	79.472	27.490.123	2.199.596
Nettoanlageertrag/(-verlust)	2.591.772	(132)	152.576	904.058	2.801.631
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	136.884	263.990	(129.112)	164.840.594	(20.393.264)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	4.091	–	(1.040)	(239.675)	(920)
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	(85.395)	(400)	153	1.081.374	(115.305)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	55.580	263.590	(129.999)	165.682.293	(20.509.489)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	8.554.195	339.018	176.026	570.374.443	127.090.884
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(2)	–	–	(318.469)	(17)
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	7.608	(438)	3.663	(932.038)	(363.978)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	8.561.801	338.580	179.689	569.123.936	126.726.889
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.209.153	602.038	202.266	735.710.287	109.019.031
Zeichnungen	14.054.975	7	313.595	1.023.062.924	10.022.647
Rücknahmen	(14.237.874)	(91.252)	(13.433.248)	(939.346.233)	(94.432.737)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(182.899)	(91.245)	(13.119.653)	83.716.691	(84.410.090)
Dividendenausschüttungen	–	–	(119)	–	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	77.579.327	2.556.679	–	3.580.933.954	501.048.514

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 25. Oktober 2023 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Global Impact Equity Fund	Global Natural Resources Equity Fund	Global Real Estate Securities Fund	Global Select Equity Fund	Global Structured Research Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.769.788	120.765.985	13.161.141	7.839.248	20.588.862
Erträge					
Dividenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	57.513	3.142.229	348.015	167.445	361.390
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	1.199	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	6.993	55.959	12.410	11.284	14.050
Summe der Erträge	64.506	3.199.387	360.425	178.729	375.440
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	47.024	1.023.768	101.268	79.357	80.159
Verwahrungsgebühren	1.355	14.710	3.456	1.774	17.395
Verwaltungsgebühren	32.057	32.819	29.119	29.849	29.118
Vertriebsgebühren	34.771	56.114	37.366	48.585	37.155
Prüfgebühren	9.840	10.918	9.983	10.472	9.874
Beratungsgebühren	7.454	16.542	16.375	12.868	5.664
Taxe d'Abonnement	19.343	56.167	24.186	19.328	9.938
Bank- und sonstige Zinskosten	–	2	1	5	287
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	30.307	65.815	21.601	17.075	13.891
Sonstige Betriebskosten	11.848	7.353	7.335	7.886	8.423
Abzüglich Gebührenverzicht	(140.617)	(125.319)	(136.078)	(135.853)	(108.493)
Summe der Aufwendungen	53.382	1.158.889	114.612	91.346	103.411
Nettoanlageertrag/(-verlust)	11.124	2.040.498	245.813	87.383	272.029
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(297.861)	9.303.346	(721.451)	662.680	(426.623)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	321	8.496	2.000	1.797	182
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	(72)	(26.163)	(5.064)	(4.535)	(1.414)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(297.612)	9.285.679	(724.515)	659.942	(427.855)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	1.226.595	(8.796.218)	2.393.925	1.701.966	5.160.982
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	–	(508)	47	–	37
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	(144)	22.520	(280)	105	(7)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	1.226.451	(8.774.206)	2.393.692	1.702.071	5.161.012
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	939.963	2.551.971	1.914.990	2.449.396	5.005.186
Zeichnungen	14.501	28.467.779	19.697.583	2.167.823	35.147
Rücknahmen	(225.096)	(38.216.853)	(13.863.317)	(137.739)	(77.356)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(210.595)	(9.749.074)	5.834.266	2.030.084	(42.209)
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.499.156	113.568.882	20.910.397	12.318.728	25.551.839

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Global Technology Equity Fund	Global Value Equity Fund	Japanese Equity Fund	Middle East & Africa Equity Fund ⁽³⁾	Science and Technology Equity Fund ⁽⁴⁾
	USD	USD	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	394.277.704	549.252.089	748.471.294	6.474.624	3.142.024
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	2.286.786	10.820.589	10.107.807	121.623	13.153
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	215.873	489.820	24.160	5.103	9.030
Summe der Erträge	2.502.659	11.310.409	10.131.967	126.726	22.183
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5.334.061	4.973.024	4.533.866	37.857	32.944
Verwahrungsgebühren	65.709	74.002	126.681	3.080	410
Verwaltungsgebühren	38.273	57.333	42.571	15.201	22.789
Vertriebsgebühren	115.706	81.593	55.478	17.121	38.313
Prüfgebühren	13.488	11.941	12.897	4.430	5.248
Beratungsgebühren	23.667	13.141	19.086	(736)	1.043
Taxe d'Abonnement	283.914	180.358	223.183	(8.980)	7.675
Bank- und sonstige Zinskosten	4.382	1.112	33.062	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	199.287	136.918	239.449	6.551	10.390
Sonstige Betriebskosten	9.915	15.358	9.515	6.132	6.893
Abzüglich Gebührenverzicht	(126.086)	(47.281)	(92.503)	(46.038)	(88.969)
Summe der Aufwendungen	5.962.316	5.497.499	5.203.285	34.618	36.736
Nettoanlageertrag/(-verlust)	(3.459.657)	5.812.910	4.928.682	92.108	(14.553)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(34.124.246)	7.439.961	(57.327.741)	443.371	19.554
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	121.430	244.328	1.492.266	51	134
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	1.011.080	(121.781)	(1.625.468)	244	103
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(32.991.736)	7.562.508	(57.460.943)	443.666	19.791
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	269.481.691	53.770.089	52.429.796	(300.181)	1.407.653
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(202.917)	52.664	463.909	–	(5)
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	2.258	13.082	(117.182)	3.209	(628)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	269.281.032	53.835.835	52.776.523	(296.972)	1.407.020
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	232.829.639	67.211.253	244.262	238.802	1.412.258
Zeichnungen	103.712.664	310.601.383	213.055.389	21.189	1.003.550
Rücknahmen	(179.592.720)	(401.370.085)	(601.241.421)	(6.734.615)	(5.557.832)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(75.880.056)	(90.768.702)	(388.186.032)	(6.713.426)	(4.554.282)
Dividendenausschüttungen	–	(1.395.515)	(652.207)	–	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	551.227.287	524.299.125	359.877.317	–	–

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 11. Juli 2023 aufgelöst.

⁽⁴⁾ Der Fonds wurde am 12. Oktober 2023 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	US All-Cap Opportunities Equity Fund	US Blue Chip Equity Fund	US Equity Fund	US Impact Equity Fund	US Large Cap Growth Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.214.502	582.091.860	610.123.685	1.887.196	1.369.239.315
Erträge					
Dividenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	52.528	2.593.569	5.644.013	20.631	6.394.681
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	192.624	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	4.558	161.315	202.832	1.829	712.656
Summe der Erträge	57.086	2.947.508	5.846.845	22.460	7.107.337
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	52.264	5.577.505	4.040.875	14.303	16.810.259
Verwahrungsgebühren	245	45.375	41.117	–	136.046
Verwaltungsgebühren	28.611	50.517	54.483	28.600	147.689
Vertriebsgebühren	34.679	82.353	52.105	31.744	111.222
Prüfgebühren	10.899	11.142	10.980	11.472	12.057
Beratungsgebühren	8.486	22.632	23.088	9.077	40.061
Taxe d'Abonnement	1.902	289.155	152.892	1.036	490.757
Bank- und sonstige Zinskosten	–	–	11.583	–	2.060
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	15.957	239.563	111.958	11.050	358.622
Sonstige Betriebskosten	7.998	11.097	9.023	12.394	11.321
Abzüglich Gebührenverzicht	(101.058)	(73.809)	(17.571)	(103.161)	(15.616)
Summe der Aufwendungen	59.983	6.255.530	4.490.533	16.515	18.104.478
Nettoanlageertrag/(-verlust)	(2.897)	(3.308.022)	1.356.312	5.945	(10.997.141)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	614.969	39.222.325	36.556.707	17.435	178.886.765
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	49	423.210	1.217.458	–	(8.204.820)
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	135	(412.273)	435.759	–	7.315.677
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	615.153	39.233.262	38.209.924	17.435	177.997.622
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	1.400.174	221.929.824	77.857.786	528.975	583.894.359
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	–	181	(854.364)	–	3.257.182
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	–	245	636	–	4.195
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	1.400.174	221.930.250	77.004.058	528.975	587.155.736
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.012.430	257.855.490	116.570.294	552.355	754.156.217
Zeichnungen	5.563.521	127.550.464	399.512.124	85.140	1.188.925.042
Rücknahmen	(147.291)	(298.522.011)	(524.796.274)	(84.781)	(976.657.676)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	5.416.230	(170.971.547)	(125.284.150)	359	212.267.366
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	12.643.162	668.975.803	601.409.829	2.439.910	2.335.662.898

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	US Large Cap Value Equity Fund	US Select Value Equity Fund	US Smaller Companies Equity Fund	US Structured Research Equity Fund ⁽⁵⁾	Global Allocation Extended Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.043.780.699	10.240.737	2.184.846.126	–	74.849.367
Erträge					
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	16.841.954	243.596	19.776.985	5.913	1.873.549
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Bankzinsen	815.208	7.181	1.392.839	–	168.514
Summe der Erträge	17.657.162	250.777	21.169.824	5.913	2.042.063
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8.232.499	76.042	23.264.411	821	499.109
Verwahrungsgebühren	66.561	1.128	182.796	93	21.756
Verwaltungsgebühren	72.861	29.080	186.308	1.154	30.604
Vertriebsgebühren	68.203	31.346	140.997	425	47.245
Prüfgebühren	12.675	9.983	18.305	8.586	9.486
Beratungsgebühren	27.265	8.736	52.680	415	15.168
Taxe d'Abonnement	300.376	19.138	857.290	66	32.491
Bank- und sonstige Zinskosten	12.872	–	32.398	–	10.493
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Transferstellengebühren	162.165	12.343	651.041	10.960	25.768
Sonstige Betriebskosten	8.254	7.682	13.610	77	7.637
Abzüglich Gebührenverzicht	(43.132)	(108.173)	(50.439)	(21.446)	(194.891)
Summe der Aufwendungen	8.920.599	87.305	25.349.397	1.151	504.866
Nettoanlageertrag/(-verlust)	8.736.563	163.472	(4.179.573)	4.762	1.537.197
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	7.735.538	432.120	103.814.667	(1.426)	(1.235.877)
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	78
Devisentermingeschäfte	776.749	88	7.366.344	24.225	356.097
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	946.371	496	166.099	(23.567)	1.472.891
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	9.458.658	432.704	111.347.110	(768)	593.189
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	47.748.102	775.774	392.606.589	258.539	9.000.777
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	–	–	–
Optionenkontrakten	–	–	–	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	–	–	–	–	35.063
Devisentermingeschäfte	(114.845)	–	3.124.907	(79)	(797.224)
Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	(321)	(158)	(15.037)	77	(2.522)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	47.632.936	775.616	395.716.459	258.537	8.236.094
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	65.828.157	1.371.792	502.883.996	262.531	10.366.480
Zeichnungen	314.416.830	735.252	1.662.851.941	17.412.749	7.456.680
Rücknahmen	(621.310.003)	(207.572)	(1.518.210.106)	(32.732)	(12.443.520)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(306.893.173)	527.680	144.641.835	17.380.017	(4.986.840)
Dividendenausschüttungen	(674.021)	–	(25.772)	–	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	802.041.662	12.140.209	2.832.346.185	17.642.548	80.229.007

⁽⁵⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

	Global Allocation Fund	Global Impact Multi-Asset Fund ⁽⁶⁾	Multi-Asset Global Income Fund	Gesamtwert
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67.204.655	–	48.997.564	18.192.689.354
Erträge				
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	750.643	34.753	501.120	157.504.847
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	722.651	244.527	1.035.277	228.194.016
Zinsen auf Swap-Kontrakte	15.651	–	90.971	7.953.893
Bankzinsen	216.857	1.761	74.281	15.418.222
Summe der Erträge	1.705.802	281.041	1.701.649	409.070.978
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	418.305	49.228	286.809	136.068.468
Verwahrungsgebühren	25.145	1.690	28.252	2.639.407
Verwaltungsgebühren	70.962	6.647	40.584	2.887.869
Vertriebsgebühren	41.274	9.086	47.845	3.013.037
Prüfgebühren	12.666	10.225	11.796	644.168
Beratungsgebühren	14.585	642	4.403	953.517
Taxe d'Abonnement	35.227	896	39.020	5.978.669
Bank- und sonstige Zinskosten	1.224	7.035	3.563	339.532
Zinsen auf Swap-Kontrakte	66.679	–	11.377	24.158.320
Transferstellengebühren	39.394	7.412	19.669	5.041.553
Sonstige Betriebskosten	5.866	2.172	7.987	613.803
Abzüglich Gebührenverzicht	(174.379)	(29.786)	(149.150)	(6.256.328)
Summe der Aufwendungen	556.948	65.247	352.155	176.082.015
Nettoanlageertrag/(-verlust)	1.148.854	215.794	1.349.494	232.988.963
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	1.073.812	41.408	(435.858)	96.666.309
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	48.874	(118.289)
Optionenkontrakten	(23.077)	–	(263.725)	(10.887.009)
Financial-Futures-Kontrakte	(88.401)	(15.617)	5.667	(2.429.858)
Devisentermingeschäfte	(235.528)	(158.634)	(172.264)	(40.863.609)
Swap-Kontrakten	(105.830)	–	16.459	(15.143.353)
Währungsumtausch	(60.993)	(3.146)	(21.952)	21.627.745
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	559.983	(135.989)	(822.799)	48.851.936
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	5.601.692	3.582.030	4.699.212	2.987.803.873
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	(1.725.848)	(19.822.284)
Optionenkontrakten	12.450	–	(220.475)	(6.224.875)
Financial-Futures-Kontrakte	(10.679)	8.126	(21.221)	(37.212.072)
Devisentermingeschäfte	56.992	(131.115)	221.185	8.467.133
Swap-Kontrakten	34.947	–	82.850	(28.412.837)
Währungsumtausch	(11.007)	3.835	1.749.688	13.781.188
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für das Geschäftsjahr	5.684.395	3.462.876	4.785.391	2.918.380.126
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.393.232	3.542.681	5.312.086	3.200.221.025
Zeichnungen	2.415.431	40.000.000	28	8.287.921.668
Rücknahmen	(19.495.575)	–	(173.549)	(10.239.486.672)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(17.080.144)	40.000.000	(173.521)	(1.951.565.004)
Dividendenausschüttungen	–	–	(481)	(14.450.721)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	49.285.676
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	57.517.743	43.542.681	54.135.648	19.476.180.330

⁽⁶⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse)

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Asia Credit Bond Fund				
Klasse A	5.818	10,87	9,98	11,75
Klasse Ax	5.711	8,37	8,17	10,15
Klasse I	2.135.647	11,19	10,23	11,99
Klasse I (EUR)**	–	–	9,59	–
Klasse I9	350.000	9,28	8,48	9,94
Klasse In (EUR)	3.348	9,85	9,20	–
Klasse Q	27.439	11,14	10,20	11,96
Gesamtnettovermögen in USD		27.589.249	44.511.866	61.068.644
T. Rowe Price Funds SICAV – Diversified Income Bond Fund				
Klasse A	59.135	11,92	10,76	12,32
Klasse Ax	95.400	8,24	7,90	9,50
Klasse I	6.481.243	12,38	11,13	12,67
Klasse In (EUR)	3.456	9,89	9,07	–
Klasse Ixn (GBP) 10*	5.438	10,21	–	–
Klasse Q	17.804	12,32	11,08	12,63
Klasse S	129.436	11,30	10,12	11,47
Gesamtnettovermögen in USD		83.540.809	78.043.838	129.797.407
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Credit Fund				
Klasse A	20.533	10,92	10,66	10,82
Klasse Ax*	500	9,96	–	–
Klasse I	2.475.315	11,18	10,84	10,95
Klasse In (EUR)	3.006	10,56	10,43	10,74
Klasse Q	13.482,00	11,15	10,81	10,93
Klasse Sn (GBP)*	62.739	10,12	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		28.891.473	27.358.417	28.006.788
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Emerging Markets Bond Fund				
Klasse A	545	10,19	9,26	10,45
Klasse I	1.984.520	10,44	9,42	10,56
Klasse In (EUR)	3.399	9,88	9,09	10,43
Klasse Q	3.032	10,42	9,40	10,55
Klasse Qd (GBP)*	395	9,98	–	–
Klasse S	157.406	11,88	10,65	–
Klasse Sn (GBP)*	353.830	10,69	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		27.489.274	20.440.797	21.163.134
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Global Bond Fund				
Klasse A	523.917	10,89	11,50	11,07
Klasse An (EUR)	1.076.823	9,35	10,08	9,87
Klasse An (SGD)*	6.672	9,40	–	–
Klasse Ax*	500	9,14	–	–
Klasse Axn (AUD)*	7.249	8,94	–	–
Klasse Axn (GBP)*	4.161	9,09	–	–
Klasse Axn (SGD)*	6.672	9,14	–	–
Klasse I	2.971.755	11,43	12,01	11,50
Klasse In (EUR)	6.052.523	9,83	10,53	10,26
Klasse In (EUR) 2	3.296	9,00	9,64	–
Klasse In (GBP)	23.673.077	10,73	11,34	10,85
Klasse In (SEK)***	–	–	–	100,72
Klasse Ixn (GBP) 10*	6.353	10,08	–	–
Klasse Q	1.317.170	11,37	11,96	11,46
Klasse Q1 (USD)	4.146	9,77	10,26	9,82
Klasse Qd	56.955	9,77	10,54	10,10
Klasse Qn (CHF)	192.820	8,98	9,82	9,61
Klasse Qn (EUR)	3.121.677	9,41	10,09	9,82
Klasse Qn (EUR) 1	4.178.768	9,32	9,99	9,72
Klasse Qn (EUR) 10***	–	–	–	9,94
Klasse Qn (GBP)	1.618.502	10,63	11,25	10,77
Klasse S	2.979.333	9,87	10,33	9,84
Klasse Sd	797.828	9,84	10,61	10,15
Klasse Sn (GBP)	10.250.082	10,22	10,74	10,24
Klasse Sn (JPY)	399.108	9.139,00	10.104,00	9.795,00
Gesamtnettovermögen in USD		752.125.874	1.314.360.406	1.684.223.577

* Die Anteilklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

*** Die Anteilklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Global Investment Grade Bond Fund⁽¹⁾				
Klasse A	–	–	11,15	10,69
Klasse I	–	–	11,45	10,93
Klasse In (EUR)	–	–	10,23	10,00
Klasse In (EUR) 9***	–	–	–	9,92
Klasse Q	–	–	11,42	10,90
Gesamtnettvermögen in USD		–	20.664.451	24.687.379
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Local Markets Bond Fund				
Klasse A (EUR)	395.681	10,83	9,81	10,33
Klasse I	2.981.456	14,13	12,29	13,65
Klasse I (EUR)	3.736.689	10,81	9,74	10,19
Klasse I (EUR) 9	1.670.895	10,59	9,53	9,97
Klasse Ib (EUR)	432.653	10,29	9,59	–
Klasse Q (EUR)	81.626	12,02	10,83	11,34
Klasse Q (EUR) 1	538	10,55	9,50	9,94
Klasse Q (GBP)*	394	10,42	–	–
Klasse Sd	222.828	5,97	5,53	6,48
Gesamtnettvermögen in USD		118.556.207	129.769.034	143.222.193
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Bond Fund				
Klasse A	30.933	19,68	17,42	21,24
Klasse A (EUR)	80.312	10,85	9,94	11,42
Klasse A10**	–	–	8,29	10,10
Klasse Ad (EUR)	75.766	8,36	8,08	9,75
Klasse Ax	64.338	6,17	5,96	7,88
Klasse I	2.074.801	24,77	21,79	26,40
Klasse In (EUR)	648.528	8,91	8,00	9,94
Klasse In (GBP) 10	8.015.188	11,59	10,25	12,55
Klasse Ixn (GBP) 10*	10.186	10,37	–	–
Klasse Q	429.304	12,59	11,08	13,43
Klasse Q (EUR)	162.522	14,06	12,84	14,67
Klasse Q1*	500	10,83	–	–
Klasse Q 10	94.640	10,63	9,35	11,32
Klasse Q11**	–	–	8,40	10,18
Klasse Qd	25.075	7,73	7,22	9,24
Klasse Qd (GBP)*	395	9,98	–	–
Klasse Qd 10	80.000	7,67	7,15	9,17
Klasse Qn (EUR) 10	105.764	9,27	8,32	10,34
Klasse Sd	245.064	7,50	7,01	8,97
Gesamtnettvermögen in USD		191.551.503	118.109.226	235.780.636
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Klasse A	89.899	14,62	13,66	15,62
Klasse Ax	15.086	7,47	7,47	9,10
Klasse I	5.610.500	15,98	14,84	16,86
Klasse I1*	500	10,49	–	–
Klasse Id1*	500	10,52	–	–
Klasse Idn (GBP) 1*	2.744	10,19	–	–
Klasse In (EUR)	3.345	9,91	9,39	–
Klasse In (EUR) 1*	3.191	10,39	–	–
Klasse In (EUR) 9	8.299.789	9,48	8,99	10,43
Klasse Q (EUR)	668.507	15,16	14,59	15,63
Klasse Q (EUR) 1**	–	–	9,50	10,17
Klasse Q (USD)	21.307	9,81	9,10	10,36
Klasse Q1*	500	10,48	–	–
Klasse Q2	59.500	10,25	9,51	10,81
Klasse Qd***	–	–	–	9,52
Klasse Qd2	45.524	8,39	8,21	9,78
Klasse Qdn (GBP)	123.427	7,99	7,87	9,45
Klasse Qdn (GBP) 1*	2.744	10,19	–	–
Klasse Qn (EUR)*	3.191	10,38	–	–
Klasse Qn (EUR) 1*	3.191	10,38	–	–
Klasse Sd	574	8,81	8,62	10,28
Gesamtnettvermögen in USD		192.122.751	185.006.017	235.134.815

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 13. September 2023 aufgelöst.

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

*** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Euro Corporate Bond Fund				
Klasse A	1.840.607	15,77	14,60	16,87
Klasse I	4.071.819	20,47	18,88	21,76
Klasse I1*	1.402.343	10,69	–	–
Klasse I2	8.840.709	9,90	9,13	–
Klasse I 9	5.637.216	10,66	9,83	11,33
Klasse I (EUR) 9*	27.712.746	10,82	–	–
Klasse In (USD)	2.560.346	14,33	12,97	14,64
Klasse Q	6.463.438	11,63	10,74	12,38
Klasse Qd 9	306.272	9,60	9,11	10,58
Klasse Sd	122.871	10,17	9,65	11,20
Klasse Z**	–	–	22,20	25,50
Gesamtnettvermögen in EUR		687.446.707	232.908.052	257.636.839
T. Rowe Price Funds SICAV – European High Yield Bond Fund				
Klasse A	933.851	18,12	16,13	18,97
Klasse Ad	533.274	8,34	7,77	9,52
Klasse An (CHF)	58.134	11,21	10,17	12,02
Klasse Ax	16.973	7,37	6,94	8,61
Klasse I	2.215.192	19,57	17,31	20,22
Klasse I2	502	11,38	10,05	–
Klasse Id	356.202	8,17	7,61	9,34
Klasse Q	1.236.843	13,55	11,99	14,02
Klasse Qn (CHF)	3.290	11,63	10,48	12,30
Klasse Sd	129.899	8,30	7,74	9,49
Gesamtnettvermögen in EUR		86.344.335	107.929.343	228.880.048
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Aggregate Bond Fund				
Klasse A	238.478	16,47	16,12	19,22
Klasse A (EUR)	933.460	9,43	9,57	10,75
Klasse Ab (EUR)	87.973	8,54	8,42	9,70
Klasse I	2.693.146	15,28	14,90	17,69
Klasse I2	527	9,94	9,68	–
Klasse Ib (EUR)	2.553.729	9,64	9,47	10,87
Klasse Ib (USD)	23.974.763	9,05	8,71	9,80
Klasse Ixb (GBP) 10*	41.170	10,25	–	–
Klasse Q	4.727.581	9,64	9,40	11,17
Klasse Q (EUR)	149.201	11,44	11,56	12,95
Klasse Q (EUR) 2**	–	–	10,07	11,27
Klasse Qb (EUR)	556.301	9,97	9,80	11,24
Klasse S	13.232.379	9,69	9,42	11,15
Klasse Sb (GBP)	1.506.041	9,06	8,75	9,86
Klasse Sb (JPY)	935.915	11.031,00	11.196,00	12.840,00
Klasse Sd	1.202.591	8,37	8,40	10,06
Gesamtnettvermögen in USD		582.562.661	577.186.072	652.955.203
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Government Bond Fund				
Klasse A	3.319	10,13	10,31	10,51
Klasse An (EUR)	10.422	9,59	9,96	–
Klasse I	513.731	10,30	10,45	10,61
Klasse I9*	500	10,16	–	–
Klasse In (EUR)	3.270	9,33	9,65	–
Klasse In (EUR) 1*	2.022.245	9,98	–	–
Klasse Ixn (GBP) 10*	5.487	9,97	–	–
Klasse Q	47.837	10,27	10,43	10,60
Klasse Q (GBP)*	393	10,15	–	–
Klasse Qd (GBP)*	395	10,07	–	–
Klasse Qd0*	500	9,75	–	–
Klasse Sn (GBP)**	–	–	9,85	10,00
Klasse Sn (JPY)*	6.942.761	976,00	–	–
Gesamtnettvermögen in USD		76.285.230	14.267.840	13.341.614

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Income Bond Fund				
Klasse A	439.170	13,27	11,73	13,75
Klasse Ad (EUR)	5.095.392	8,71	8,47	9,84
Klasse An (EUR)	87.047	10,27	9,26	11,11
Klasse Ax	1.030.322	7,56	7,20	9,06
Klasse I	15.346.119	14,03	12,31	14,33
Klasse I (EUR) 2*	94.320	10,63	–	–
Klasse I10	4.701.675	12,02	10,53	12,23
Klasse In (GBP) 10	6.062.978	10,58	9,33	10,93
Klasse In (SGD) 10	2.932.578	10,71	9,50	11,08
Klasse Ixn (GBP) 10*	8.055	10,28	–	–
Klasse Q	338.601	13,92	12,24	14,26
Klasse Qd (EUR) 2	245.007	9,51	9,24	10,76
Klasse Qdn (GBP)	241.809	8,01	7,56	9,40
Klasse Qx	1.021.532	7,90	7,46	9,30
Klasse S	1.408.147	12,17	10,63	12,31
Klasse Sd	418.054	9,12	8,56	10,57
Klasse Sn (GBP)	3.197	10,17	8,95	10,46
Klasse Sxn (AUD)**	–	–	8,69	10,93
Gesamtnettvermögen in USD		481.078.793	420.166.345	624.116.363
T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund				
Klasse A	1.972.909	34,22	30,35	34,68
Klasse Ad	1.567.233	10,92	10,26	12,34
Klasse An (EUR)	755.138	24,62	22,31	26,01
Klasse An (EUR) 10	5.747.359	11,02	9,90	11,47
Klasse An (NOK)	475.362	247,17	223,12	257,53
Klasse An (SEK)	478.447	139,10	126,01	146,80
Klasse I	4.924.417	38,28	33,72	38,27
Klasse I1*	4.193.405	10,93	–	–
Klasse Id	2.646.402	8,99	8,45	–
Klasse In (EUR)	200.210	11,86	10,67	12,40
Klasse In (EUR) 1*	530.959	10,79	–	–
Klasse Jd	2.748.220	8,71	8,18	9,84
Klasse Q	959.796	15,67	13,81	15,70
Klasse Q 1	3.404.995	12,32	10,85	12,30
Klasse Qd (GBP)*	395	10,00	–	–
Klasse Qd 1	663.110	8,72	8,19	9,86
Klasse Qn (EUR) 1	2.988.493	10,86	9,76	11,33
Klasse S	1.472.476	10,94	9,59	–
Klasse Sd	169.803	8,34	7,84	9,43
Klasse Z	976.238	46,12	40,39	45,57
Gesamtnettvermögen in USD		645.809.338	603.700.295	1.237.911.962
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Credit Fund				
Klasse A	5.000	10,58	9,80	–
Klasse I	1.985.000	10,63	9,80	–
Klasse In (EUR)	5.913	10,39	9,78	–
Klasse Q	5.666	10,61	9,80	–
Klasse Q (GBP)*	255.812	10,20	–	–
Klasse Q (EUR)*	35.963	10,32	–	–
Gesamtnettvermögen in USD		25.012.971	21.987.224,00	–
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
Klasse A	8.285	12,11	11,07	13,10
Klasse I	1.743.192	12,59	11,46	13,51
Klasse In (EUR)	3.429	9,64	8,96	–
Klasse Q	8.947	12,52	11,41	13,45
Klasse S**	–	–	9,46	11,11
Gesamtnettvermögen in USD		22.213.104	22.163.144	30.200.644

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – US Aggregate Bond Fund				
Klasse A	20.251	9,42	8,99	10,47
Klasse An (EUR)	3.898	8,49	8,28	9,84
Klasse I	1.445.953	12,43	11,82	13,71
Klasse In (EUR)	2.771.922	10,80	10,50	12,43
Klasse Jd	2.517.978	9,60	9,49	11,28
Klasse Q	48.075	9,86	9,40	10,90
Klasse Q 2**	–	–	9,95	11,54
Klasse Qn (EUR) 2**	–	–	8,92	10,56
Klasse Qn (GBP)	21.943	10,18	9,75	11,41
Klasse S**	–	–	10,25	11,85
Klasse Sd	568	8,81	8,71	10,35
Gesamtnettvermögen in USD		76.275.580	561.372.376	473.193.286
T. Rowe Price Funds SICAV – US High Yield Bond Fund				
Klasse A	55.432	11,75	10,44	12,38
Klasse Ax	13.820	8,20	7,88	10,05
Klasse I	67.592	12,19	10,76	12,67
Klasse I 10***	–	–	–	12,82
Klasse I9	883.074	10,51	9,27	10,91
Klasse Id (EUR)**	–	–	8,99	10,71
Klasse In (CHF) 9	379.134	9,56	8,78	10,59
Klasse In (EUR)	3.436	9,79	8,84	–
Klasse Q	3.816	12,13	10,72	12,63
Klasse S	14.216.153	10,16	8,92	–
Klasse S (EUR)	4.496.001	10,10	9,18	10,13
Gesamtnettvermögen in USD		209.966.400	209.260.421	273.586.018
T. Rowe Price Funds SICAV – US Investment Grade Corporate Bond Fund				
Klasse A	2.652	10,88	10,08	12,23
Klasse I	1.185.626	11,14	10,28	12,42
Klasse In (EUR)	3.479	9,33	8,81	–
Klasse Q	468	11,11	10,25	12,39
Gesamtnettvermögen in USD		13.273.048	12.357.104	14.934.176
T. Rowe Price Funds SICAV – Asian ex-Japan Equity Fund				
Klasse A	4.065.335	15,63	15,66	20,40
Klasse I	10.556.625	25,44	25,27	32,62
Klasse I (EUR)	1.261.004	15,35	15,80	19,22
Klasse I (GBP)	297.325	8,15	8,54	9,85
Klasse I1*	5.839.463	9,66	–	–
Klasse I 10	748.552	14,46	14,35	18,51
Klasse Q	3.039.699	14,67	14,57	18,83
Klasse Q (GBP)	47.851	19,15	20,08	23,18
Klasse Q 1	3.062.624	10,82	10,73	13,83
Klasse S	1.178.850	10,40	10,25	13,14
Gesamtnettvermögen in USD		515.000.551	600.720.244	942.575.648
T. Rowe Price Funds SICAV – Asian Opportunities Equity Fund				
Klasse A	1.520.003	15,32	15,60	19,37
Klasse Ah (CHF)*	44.493	9,94	–	–
Klasse Ah (EUR)*	46.496	10,02	–	–
Klasse Ah (SGD)	145.757	10,57	10,76	13,03
Klasse I	1.500.796	16,76	16,91	20,81
Klasse I9	6.903.815	11,01	11,09	13,63
Klasse Q	2.830.115	16,66	16,82	20,71
Klasse Q (GBP)	94.873	22,07	23,49	25,85
Klasse Q (GBP) 9	1.703.135	8,83	9,39	–
Klasse Qd (GBP) 0	48.900	7,79	8,37	9,29
Klasse Qd 0***	–	–	–	8,79
Klasse Qd1	43.650	7,47	7,61	9,46
Klasse Qh (CHF)*	44.493	9,97	–	–
Klasse Qh (EUR)*	46.496	10,04	–	–
Klasse Qh (GBP)*	141.107	9,50	–	–
Gesamtnettvermögen in USD		199.204.367	237.502.608	321.982.876

* Die Anteilklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

*** Die Anteilklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – China Evolution Equity Fund				
Klasse A	2.674.139	7,40	8,83	11,90
Klasse A (HKD)	283.448	57,56	68,48	92,38
Klasse An (CNH)	33.546	57,91	71,23	96,50
Klasse An (SGD)	519.876	5,78	7,02	9,53
Klasse I	1.210.856	7,64	9,02	12,05
Klasse I (GBP)**	–	–	8,53	10,18
Klasse I1*	1.448.781	8,40	–	–
Klasse In (EUR)*	3.271	9,35	–	–
Klasse Q	923.890	7,62	9,00	12,03
Klasse Q (GBP)	51.550	6,84	8,52	10,18
Klasse Q9	4.515.929	5,98	7,06	9,43
Klasse S	16.196.272	5,87	7,62	10,08
Gesamtnettvermögen in USD		185.667.057	153.946.290	157.472.871
T. Rowe Price Funds SICAV – China Growth Leaders Equity Fund				
Klasse A	1.944	4,36	5,18	7,54
Klasse I	690.160	4,49	5,28	7,61
Klasse Q	41.336	4,48	5,27	7,60
Gesamtnettvermögen in USD		3.291.288	3.891.063	5.582.430
T. Rowe Price Funds SICAV – Continental European Equity Fund				
Klasse I	348.111	23,54	20,54	24,55
Klasse Q (GBP)	61.420	24,18	21,50	24,39
Klasse Qh (USD)	28.495	19,24	16,50	19,18
Gesamtnettvermögen in EUR		10.397.067	33.642.109	91.851.599
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Discovery Equity Fund				
Klasse A	64.419	15,70	14,22	17,00
Klasse A10**	–	–	8,89	–
Klasse I	1.850.602	17,04	15,28	18,07
Klasse I1*	319.950	10,36	–	–
Klasse I 9	1.700.904	12,28	10,98	12,97
Klasse Ix (GBP) 10*	1.056	10,50	–	–
Klasse Q	216.900	16,94	15,19	17,99
Klasse Q (GBP)*	400	10,31	–	–
Klasse Q10**	–	–	8,97	–
Klasse Qd (GBP) 9	936.645	10,43	10,06	10,84
Klasse S	174.952	10,98	9,75	–
Gesamtnettvermögen in USD		74.797.245	107.976.312	118.343.501
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A	1.125.296	25,83	25,80	34,11
Klasse A (EUR)	284.784	11,83	12,24	15,25
Klasse Ad	36.767	10,09	10,09	13,37
Klasse I	9.772.115	35,31	34,88	45,63
Klasse I (EUR)	3.648.810	14,02	14,35	17,69
Klasse I (EUR) 10**	–	–	8,17	10,03
Klasse I 10	1.243.106	12,86	12,70	16,59
Klasse I2	508	9,77	9,65	–
Klasse Jd	307.845	8,34	8,31	10,94
Klasse Q	4.158.244	11,69	11,56	15,13
Klasse Q (EUR) 1**	–	–	11,08	13,66
Klasse Q (EUR) 2	2.224.742	9,52	9,74	11,99
Klasse Q (GBP)	1.447.990	16,31	17,01	19,89
Klasse Qd (GBP) 10	9.268	8,63	9,05	10,67
Klasse S	756.765	12,95	12,68	16,44
Klasse S (GBP)	392	7,65	7,89	9,15
Gesamtnettvermögen in USD		565.536.081	908.538.307	1.956.138.290

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – European Equity Fund				
Klasse A	549.431	18,11	15,96	19,27
Klasse A (USD)	1.606	9,63	8,21	10,52
Klasse Ad	427.315	12,21	10,86	13,28
Klasse I	851.145	21,32	18,61	22,27
Klasse I (USD)	3.250.311	16,19	13,64	17,33
Klasse I2	466	12,13	10,57	–
Klasse Ix (GBP) 10*	839	10,28	–	–
Klasse Q	258.681	18,74	16,37	19,61
Klasse Q 1***	–	–	–	14,23
Klasse S (GBP)	538.492	11,80	10,41	11,75
Gesamtnettovermögen in EUR		93.032.329	83.451.979	120.071.651
T. Rowe Price Funds SICAV – European Select Equity Fund				
Klasse A	433	12,84	11,43	14,43
Klasse I	623.813	13,36	11,78	14,74
Klasse Q	27.729	13,31	11,75	14,71
Gesamtnettovermögen in EUR		8.708.721	7.731.061	9.651.486
T. Rowe Price Funds SICAV – European Smaller Companies Equity Fund				
Klasse A	857.089	54,52	48,04	75,75
Klasse I	51.675	62,11	54,23	84,73
Klasse I (GBP)***	–	–	–	16,39
Klasse Q	137.127	20,25	17,69	27,66
Klasse Q (GBP)	132.657	20,61	18,34	27,19
Klasse Qd	19.243	8,01	7,09	11,16
Gesamtnettovermögen in EUR		56.016.732	58.417.771	173.224.745
T. Rowe Price Funds SICAV – Frontier Markets Equity Fund				
Klasse A	322.816	12,97	11,28	14,30
Klasse I	287.254	14,27	12,27	15,39
Klasse I (EUR)	134.464	12,50	11,13	13,15
Klasse I (EUR) 2	524	11,24	10,00	–
Klasse Q	396.613	14,16	12,19	15,30
Klasse Q (GBP)	529.848	18,89	17,14	19,23
Klasse S	3.470.586	14,14	12,04	14,96
Klasse Sd***	–	–	–	13,03
Gesamtnettovermögen in USD		77.579.327	66.553.073	105.570.458
T. Rowe Price Funds SICAV – Future of Finance Equity Fund				
Klasse A	539	13,25	10,21	–
Klasse I	190.000	13,38	10,22	–
Klasse Q	533	13,37	10,22	–
Gesamtnettovermögen in USD		2.556.679	2.045.886,00	–
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Equity Dividend Fund⁽²⁾				
Klasse A	–	–	12,18	14,67
Klasse Ax	–	–	10,13	12,55
Klasse I	–	–	12,72	15,18
Klasse Q	–	–	12,67	15,13
Gesamtnettovermögen in USD		–	12.917.506	13.933.368

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 25. Oktober 2023 aufgelöst.

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund				
Klasse A	4.301.452	70,43	56,11	79,73
Klasse A (EUR)	5.908.509	25,89	21,37	28,61
Klasse An (EUR)	329.786	14,47	11,82	17,41
Klasse An (SGD)	85.376	10,73	8,69	–
Klasse I	38.488.351	42,91	33,88	47,70
Klasse I (EUR) 10	13.974.652	17,58	14,34	18,98
Klasse I (JPY)	2.654.067	21.401,00	15.738,00	19.351,00
Klasse I (EUR) 2**	–	–	10,18	–
Klasse I1*	14.778.794	10,80	–	–
Klasse In (EUR) 1*	–	3.220	–	–
Klasse Q	4.595.266	18,31	14,48	20,40
Klasse Q (EUR)	2.636.651	33,65	27,55	36,58
Klasse Q (EUR) 2	402.656	17,68	14,46	19,18
Klasse Q (GBP)	2.175.127	40,17	33,47	42,14
Klasse Q1	716.014	10,84	8,56	12,05
Klasse Q2	520	12,42	9,81	13,81
Klasse Qn (EUR)	201.255	15,17	12,29	17,96
Klasse S	17.543.615	17,40	13,64	19,06
Gesamtnettvermögen in USD		3.580.933.954	2.761.506.976	5.282.418.507
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Growth Equity Fund				
Klasse A	395.481	56,90	46,43	67,99
Klasse I	2.081.626	65,63	53,05	76,95
Klasse I (GBP)	5.370	59,85	51,03	66,11
Klasse Q	149.171	16,31	13,20	19,16
Klasse Q (EUR)	1.816.619	26,51	22,19	30,34
Klasse Q (EUR) 2**	–	–	13,08	17,88
Klasse Q (GBP)	225.855	34,12	29,11	37,78
Klasse S	7.869.708	35,07	28,13	40,50
Gesamtnettvermögen in USD		501.048.514	476.439.573	778.262.391
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Equity Fund				
Klasse A	648	8,86	7,64	10,31
Klasse I	669.901	9,04	7,73	10,33
Klasse I (EUR) 1**	–	–	9,57	–
Klasse I (GBP) 1**	–	–	10,09	–
Klasse I1**	–	–	9,11	–
Klasse Q	47.175	9,02	7,72	10,33
Klasse Q (EUR)*	460	10,73	–	–
Klasse Q (GBP)*	400	10,51	–	–
Gesamtnettvermögen in USD		6.499.156	5.769.788	10.130.109
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Natural Resources Equity Fund				
Klasse A	1.955.816	9,90	9,80	9,33
Klasse I	4.957.020	16,30	15,99	15,08
Klasse I (EUR)	28.074	16,02	16,28	14,46
Klasse Q	117.280	12,42	12,19	11,51
Klasse Q (EUR)	57.728	16,73	17,01	15,12
Klasse Q (EUR) 10	62.031	16,11	16,38	14,56
Klasse Q (GBP)	415.378	17,57	18,19	15,34
Klasse Q (GBP) 1**	–	–	16,81	14,14
Gesamtnettvermögen in USD		113.568.882	120.765.985	117.257.341
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Real Estate Securities Fund				
Klasse A	27.720	26,51	23,94	32,94
Klasse I	648.281	30,48	27,27	37,18
Klasse Ix (GBP) 10*	2.967	10,58	–	–
Klasse Q	32.828	11,55	10,34	14,12
Gesamtnettvermögen in USD		20.910.397	13.161.141	11.245.986

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Select Equity Fund				
Klasse A	482	12,38	9,85	12,26
Klasse I	685.292	12,73	10,04	12,38
Klasse Q	282.030	12,70	10,03	12,37
Klasse S (GBP)	419	12,48	10,30	–
Gesamtnettvermögen in USD		12.318.728	7.839.248	8.931.918
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Structured Research Equity Fund				
Klasse A	592	10,15	8,19	10,19
Klasse I	2.489.491	10,24	8,24	10,20
Klasse Ix (GBP) 10*	2.591	10,30	–	–
Klasse Q	745	10,23	8,23	10,19
Gesamtnettvermögen in USD		25.551.839	20.588.862	25.490.018
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Technology Equity Fund				
Klasse A	6.234.889	25,53	15,73	36,49
Klasse A0	1.127	7,87	4,79	10,99
Klasse Ah (CHF)	135.164	15,23	9,75	23,44
Klasse Ah (EUR)	1.978.314	15,76	9,90	23,80
Klasse I	1.559.267	27,67	16,90	38,81
Klasse I (EUR)	50.972	27,20	17,20	37,24
Klasse I (GBP) 10	1.139	8,23	5,30	13,38
Klasse I 9	37.129	25,83	15,74	36,10
Klasse I1**	–	–	6,45	–
Klasse Id (GBP) 1**	–	–	6,96	–
Klasse Q	7.123.717	27,57	16,84	38,69
Klasse Q (EUR) 1	40.308	17,18	10,85	23,45
Klasse Q0	1.127	7,87	4,79	10,99
Klasse Q 1	498.590	16,17	9,86	22,61
Klasse Qd	86.856	20,01	12,22	28,11
Klasse Qd (GBP)	759.070	25,20	16,23	33,35
Klasse Qd (GBP) 0	705.625	8,48	5,45	11,16
Klasse Qd (GBP) 1	40.315	16,86	10,84	22,25
Klasse Qd0	537.673	7,42	4,52	10,37
Klasse Qd 1	820.167	16,14	9,84	22,57
Klasse Qh (EUR)	697.905	20,95	13,03	31,04
Klasse Qh (EUR) 0	93.178	7,57	4,70	11,16
Klasse Qh (EUR) 1	175.578	13,04	8,10	19,25
Klasse S	1.514.928	21,71	13,14	29,94
Gesamtnettvermögen in USD		551.227.287	394.277.704	1.405.900.002
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Value Equity Fund				
Klasse A	2.511.464	24,45	21,64	23,77
Klasse A (EUR)	2.573.384	17,00	15,58	16,13
Klasse A (HKD)	25.775	105,93	93,53	102,81
Klasse Ah (SGD)	222.576	10,93	9,78	10,47
Klasse I	9.641.217	27,07	23,74	25,84
Klasse I (EUR)	486	10,77	9,78	–
Klasse I (GBP) 2**	–	–	10,39	–
Klasse I1*	1.244.504	10,57	–	–
Klasse I2	179.954	10,61	9,28	–
Klasse Id (EUR) 2	204.700	11,21	10,31	–
Klasse Id (GBP) 2*	6.317.058	10,56	–	–
Klasse Id2*	500	11,40	–	–
Klasse Ih (EUR)	1.116.648	10,82	9,66	–
Klasse Q	834.970	11,11	9,75	10,62
Klasse Qd (GBP)	992.545	12,62	11,83	11,64
Klasse S (GBP)	600.815	13,17	12,09	11,68
Gesamtnettvermögen in USD		524.299.125	549.252.089	543.552.208

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – Japanese Equity Fund				
Klasse A	3.378.874	12,31	12,54	16,43
Klasse A (JPY)	93.589	11.273,00	10.327,00	12.544,00
Klasse A (USD)	967.079	9,53	9,38	13,04
Klasse Ah (EUR)	1.362.442	12,64	11,24	13,72
Klasse Ah (USD)	63.438	12,81	11,15	13,31
Klasse I	4.229.038	15,17	15,31	19,88
Klasse I (JPY)	101.299	11.937,00	10.836,00	13.045,00
Klasse I (JPY) 10	676.706	9.282,00	8.405,00	10.096,00
Klasse I (USD)	4.982.817	12,05	11,74	16,18
Klasse I1*	459	9,77	–	–
Klasse I2	199.674	9,10	9,17	–
Klasse I 10	49.229	11,87	11,95	15,48
Klasse Id**	–	–	10,51	13,76
Klasse Ih (EUR)	38.544	12,42	10,93	13,19
Klasse Ih (EUR) 1*	2.909	10,94	–	–
Klasse Q	804.937	18,46	18,65	24,23
Klasse Q (JPY) 1	118.305	921,00	835,00	1.004,00
Klasse Q (USD)	929.489	9,83	9,58	13,21
Klasse Q (USD) 1	188.268	10,15	9,88	13,61
Klasse Q 1	384.322	10,83	10,92	14,17
Klasse Q 2	80.560	10,57	10,67	13,84
Klasse Q 10	1.100	11,30	11,37	14,72
Klasse Qd (GBP)	185.426	10,16	10,55	13,13
Klasse Qd (GBP) 1	58.366	10,04	10,41	12,92
Klasse Qd 10	48.526	10,64	10,82	14,17
Klasse Qd 11	6.273.611	9,55	9,72	12,73
Klasse Qh (EUR)	191.003	13,02	11,48	13,83
Klasse Qh (EUR) 1**	–	–	10,11	12,25
Klasse Qh (USD)	20.504	14,17	12,22	14,50
Klasse S (USD)**	–	–	6,93	9,49
Klasse S (USD) 10*	194.031	111,47	–	–
Gesamtnettvermögen in EUR		359.877.317	748.471.294	2.002.652.557
T. Rowe Price Funds SICAV – Middle East & Africa Equity Fund⁽³⁾				
Klasse A	–	–	9,86	10,49
Klasse I	–	–	15,00	15,80
Gesamtnettvermögen in USD		–	6.474.624	6.992.528
T. Rowe Price Funds SICAV – Science and Technology Equity Fund⁽⁴⁾				
Klasse A**	–	–	11,56	18,24
Klasse I**	–	–	12,06	18,83
Klasse Q**	–	–	12,02	18,79
Gesamtnettvermögen in USD		–	3.142.024	13.573.491
T. Rowe Price Funds SICAV – US All-Cap Opportunities Equity Fund				
Klasse A	457	13,46	10,40	–
Klasse I	495.810	13,61	10,42	–
Klasse I9	431.000	13,65	10,43	–
Klasse Q	456	13,59	10,42	–
Gesamtnettvermögen in USD		12.643.162	5.214.502	–

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 11. Juli 2023 aufgelöst.

⁽⁴⁾ Der Fonds wurde am 12. Oktober 2023 aufgelöst.

* Die Anteilklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – US Blue Chip Equity Fund				
Klasse A	2.269.089	80,96	54,11	89,41
Klasse A (EUR)	1.196.973	26,54	18,38	28,63
Klasse A 10	287.825	26,95	17,82	29,14
Klasse A11	652	11,36	7,59	12,56
Klasse Ad	51.464	24,24	16,21	26,87
Klasse An (EUR)	222.260	14,66	10,05	17,23
Klasse I	6.148.056	27,61	18,29	29,94
Klasse I (EUR)	109.100	28,54	19,59	30,23
Klasse I (EUR) 2*	464	11,44	–	–
Klasse I1*	500	12,95	–	–
Klasse I2*	500	11,14	–	–
Klasse In (EUR) 2*	3.220	11,03	–	–
Klasse Q	2.012.396	39,63	26,27	43,04
Klasse Q (EUR)	2.620.165	33,03	22,67	34,99
Klasse Q (EUR) 1	5.637	12,85	8,81	13,58
Klasse Q (GBP)	834.862	42,32	29,58	43,33
Klasse Q 2	337.958	16,76	11,10	18,21
Klasse Q10	640	11,68	7,74	12,70
Klasse Qd	1.452.405	26,11	17,31	28,36
Gesamtnettovermögen in USD		668.975.803	582.091.860	1.280.872.099
T. Rowe Price Funds SICAV – US Equity Fund				
Klasse A	631.742	53,35	43,77	52,55
Klasse A (EUR)	2.121.797	21,91	18,61	21,05
Klasse I	3.406.521	61,02	49,59	58,99
Klasse I (EUR)	636.072	15,81	13,33	14,95
Klasse I (EUR) 10	1.683.069	118,91	99,79	–
Klasse In (EUR)	910.019	19,47	16,21	19,85
Klasse In (EUR) 2	2.909	12,58	10,47	–
Klasse Q	1.151.997	22,36	18,18	21,64
Klasse Q (EUR) 1	76.189	17,04	14,34	16,07
Klasse Q (EUR) 2	67.365	18,01	15,16	16,99
Klasse Q (GBP)	193.950	37,86	32,48	34,58
Klasse Q1 (USD)***	–	–	–	12,04
Klasse Qn (EUR)	1.040.469	15,75	13,12	16,07
Gesamtnettovermögen in USD		601.409.829	610.123.685	785.335.004
T. Rowe Price Funds SICAV – US Impact Equity Fund				
Klasse A	5.000	12,08	9,42	–
Klasse I	190.000	12,20	9,43	–
Klasse Q	5.000	12,19	9,43	–
Gesamtnettovermögen in USD		2.439.910	1.887.196	–
T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Growth Equity Fund				
Klasse A	8.286.642	73,80	49,65	76,73
Klasse A (EUR)	1.311.353	21,28	14,84	21,62
Klasse A (HKD)	66.493	112,92	75,84	117,34
Klasse An (SGD)	18.179	12,24	8,37	–
Klasse I	10.755.019	93,50	62,34	95,48
Klasse I (GBP) 2	3.892.286	12,25	8,60	–
Klasse I1*	10.289.701	10,89	–	–
Klasse In (EUR)	9.720.826	25,48	17,41	27,61
Klasse Ix (GBP) 10*	2.382	10,25	–	–
Klasse Q	2.670.927	49,73	33,18	50,85
Klasse Q (EUR)	1.343.969	27,70	19,14	27,65
Klasse Q (GBP)	1.102.782	46,54	32,76	44,87
Klasse Q 1***	–	–	–	13,84
Gesamtnettovermögen in USD		2.335.662.898	1.369.239.315	2.897.897.006

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Value Equity Fund				
Klasse A	9.675.729	44,98	41,77	44,70
Klasse I	2.100.974	43,90	40,40	42,86
Klasse I (EUR)*	103.241	10,90	–	–
Klasse I (GBP)	7.064.080	12,04	11,68	11,07
Klasse I1*	4.068.970	11,02	–	–
Klasse I2	170.365	10,21	9,39	–
Klasse In (EUR)*	3.144	10,83	–	–
Klasse In (EUR) 1*	2.700.572	10,85	–	–
Klasse Ix (GBP) 10*	2.144	10,29	–	–
Klasse Q	138.897	26,17	24,12	25,61
Klasse Q (GBP)	116.267	27,84	27,05	25,67
Klasse Q (GBP) 9	2.574.583	10,99	10,64	–
Klasse Q 1**	–	–	13,73	14,54
Klasse Q2**	–	–	10,22	10,84
Klasse Q 10	3.849	18,98	17,44	18,48
Klasse Qd 10	988.290	14,95	13,96	14,99
Klasse Qdn (GBP)	2.284.253	9,40	8,87	–
Klasse Qn (EUR) 1**	–	–	13,64	14,87
Gesamtnettvermögen in USD		802.041.662	1.043.780.699	1.069.357.489
T. Rowe Price Funds SICAV – US Select Value Equity Fund				
Klasse A	805	15,81	14,15	14,94
Klasse I	690.340	16,30	14,47	15,14
Klasse Q	53.826	16,26	14,45	15,13
Gesamtnettvermögen in USD		12.140.209	10.240.737	10.636.388
T. Rowe Price Funds SICAV – US Smaller Companies Equity Fund				
Klasse A	6.946.934	78,31	63,95	81,01
Klasse A (EUR)	4.859.902	35,89	30,36	36,24
Klasse An (BRL)	158.105	16,88	12,13	13,65
Klasse An (CHF)*	3.136	11,00	–	–
Klasse An (EUR)	12.408.896	17,36	14,53	19,01
Klasse I	5.320.391	111,38	90,19	113,46
Klasse I (GBP)**	–	–	9,70	10,91
Klasse I (GBP) 1	21.455.721	11,28	9,61	–
Klasse I1	4.822.381	11,02	8,91	–
Klasse Id	2.110	17,12	13,86	17,45
Klasse Id (EUR) 2*	466	11,59	–	–
Klasse Id (GBP) 1*	143.527	11,30	–	–
Klasse Id (GBP) 2*	1.703.658	11,43	–	–
Klasse Id2*	500	11,97	–	–
Klasse Idn (GBP) 1*	7.750	11,55	–	–
Klasse Idn (GBP) 2*	2.510	11,88	–	–
Klasse In (EUR)	1.628.220	23,41	19,45	25,25
Klasse In (EUR) 1	54.960	10,47	8,68	–
Klasse In (GBP) 1	2.674.264	10,72	8,75	–
Klasse Ix (GBP) 10*	1.254	10,58	–	–
Klasse Q	11.769.719	34,05	27,59	34,72
Klasse Q (EUR)*	284.447	10,72	–	–
Klasse Q (EUR) 1	720.480	21,00	17,57	20,75
Klasse Q (GBP)	1.875.091	47,08	40,26	45,28
Klasse Q 1	1.769.684	19,75	15,96	20,02
Klasse Q 2	53.786	17,22	13,94	17,51
Klasse Qn (CHF)*	61.636	11,03	–	–
Klasse Qn (EUR)	7.255.973	15,30	12,72	16,52
Klasse Qn (EUR) 1**	–	–	8,16	10,57
Klasse Qn (EUR) 2	780.304	15,49	12,84	16,64
Klasse Qn (GBP)	429.310	19,43	15,92	20,47
Klasse S	2.837.191	27,03	21,71	27,06
Gesamtnettvermögen in USD		2.832.346.185	2.184.846.126	3.494.444.412

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2023

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
T. Rowe Price Funds SICAV – US Structured Research Equity Fund⁽⁵⁾				
Klasse I (GBP) 8*	394	10,14***	–	–
Klasse I (GBP) 9*	815.949	10,14***	–	–
Klasse I8*	500	10,16***	–	–
Klasse I9*	697.600	10,16***	–	–
Klasse Q (GBP) 8*	394	10,14***	–	–
Klasse Q8*	500	10,16***	–	–
Gesamtnettvermögen in USD		17.642.548	–	–
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Allocation Extended Fund				
Klasse A	489.361	13,54	12,05	14,24
Klasse An (EUR)	758.332	11,30	10,29	12,48
Klasse I	390	14,26	12,60	14,78
Klasse In (EUR) 10	4.849.358	11,79	10,64	12,78
Klasse Q	57.904	14,19	12,55	14,73
Gesamtnettvermögen in USD		80.229.007	74.849.367	103.348.654
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Allocation Fund				
Klasse A	339.007	15,49	13,78	16,23
Klasse I	2.262.777	16,44	14,51	16,97
Klasse In (BRL)**	–	–	9,46	–
Klasse Q	914.790	16,34	14,44	16,90
Klasse Qn (EUR)	9.350	11,97	10,81	13,00
Gesamtnettvermögen in USD		57.517.743	67.204.655	87.383.026
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Multi-Asset Fund⁽⁶⁾				
Klasse A*	500	10,87	–	–
Klasse I*	3.999.000	10,89	–	–
Klasse Q*	500	10,88	–	–
Gesamtnettvermögen in USD		43.542.681	–	–
T. Rowe Price Funds SICAV – Multi-Asset Global Income Fund				
Klasse A	1.020	10,56	9,60	11,17
Klasse Ax	540	9,50	9,07	11,00
Klasse Ay	491	10,46	9,97	–
Klasse I	4.979.722	10,85	9,79	11,31
Klasse Q	6.070	10,82	9,77	11,29
Gesamtnettvermögen in USD		54.135.648	48.997.564	56.601.076

⁽⁵⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

*** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil mit Swing Pricing-Berichtigung.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

1. DIE GESELLSCHAFT

T. Rowe Price Funds SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) errichtet wurde und nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in der jeweils gültigen Fassung) zu Organismen für gemeinsame Anlagen genehmigt ist. Die Gesellschaft wurde am 5. Juni 2001 gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („OGAW“) zugelassen.

Am 1. Oktober 2014 hat die Gesellschaft T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt, die für die Verwaltung, Leitung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig ist.

Die Gesellschaft ist so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern eine Reihe von Anlageportfolios („Fonds“) bietet, die jeweils verschiedene Anlageziele aufweisen und den Risiko- und Diversifizierungsanforderungen der einzelnen Anleger gerecht werden. Während des Geschäftsjahres bis zum 31. Dezember 2023 wurden in den folgenden Fonds die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
Diversified Income Bond Fund			
Klasse lxn (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Dynamic Credit Fund			
Klasse Ax	USD	USD	30. Juni 2023
Klasse Sn (GBP)	GBP	USD	14. April 2023
Dynamic Emerging Markets Bond Fund			
Klasse Qd (GBP)	GBP	USD	21. Dezember 2023
Klasse Sn (GBP)	GBP	USD	14. April 2023
Dynamic Global Bond Fund			
Klasse An (SGD)	SGD	USD	16. Februar 2023
Klasse Ax	USD	USD	16. Februar 2023
Klasse Axn (AUD)	AUD	USD	16. Februar 2023
Klasse Axn (GBP)	GBP	USD	16. Februar 2023
Klasse Axn (SGD)	SGD	USD	16. Februar 2023
Klasse lxn (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Emerging Local Markets Bond Fund			
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	11. August 2023
Emerging Markets Bond Fund			
Klasse lxn (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Klasse Q1	USD	USD	18. September 2023
Klasse Qd (GBP)	GBP	USD	21. Dezember 2023
Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Klasse l1	USD	USD	27. Juni 2023
Klasse ld1	USD	USD	04. Oktober 2023
Klasse ldn (GBP) 1	GBP	USD	27. Juni 2023
Klasse ln (EUR) 1	EUR	USD	27. Juni 2023
Klasse Q1	USD	USD	27. Juni 2023
Klasse Qdn (GBP) 1	GBP	USD	27. Juni 2023

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
Klasse Qn (EUR)	EUR	USD	27. Juni 2023
Klasse Qn (EUR) 1	EUR	USD	27. Juni 2023
Euro Corporate Bond Fund			
Klasse l (EUR) 9	EUR	EUR	01. März 2023
Klasse l1	EUR	EUR	26. Mai 2023
Global Aggregate Bond Fund			
Klasse lxb (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Global Government Bond Fund			
Klasse l9	USD	USD	20. Dezember 2023
Klasse ln (EUR) 1	EUR	USD	01. September 2023
Klasse lxn (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	10. August 2023
Klasse Qd (GBP)	GBP	USD	21. Dezember 2023
Klasse Qd0	USD	USD	06. Februar 2023
Klasse Sn (JPY)	JPY	USD	25. September 2023
Global High Income Bond Fund			
Klasse l (EUR) 2	EUR	USD	07. August 2023
Klasse lxn (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Global High Yield Bond Fund			
Klasse l1	USD	USD	05. April 2023
Klasse ln (EUR) 1	EUR	USD	05. April 2023
Klasse Qd (GBP)	GBP	USD	21. Dezember 2023
Global Impact Credit Fund			
Klasse Q (EUR)	EUR	USD	09. Januar 2023
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	09. Januar 2023
Asian ex-Japan Equity Fund			
Klasse l1	USD	USD	06. April 2023
Asian Opportunities Equity Fund			
Klasse Ah (CHF)	CHF	USD	11. September 2023
Klasse Ah (EUR)	EUR	USD	11. September 2023
Klasse Qh (CHF)	CHF	USD	11. September 2023
Klasse Qh (EUR)	EUR	USD	11. September 2023
Klasse Qh (GBP)	GBP	USD	13. Juli 2023
China Evolution Equity Fund			
Klasse l1	USD	USD	06. April 2023
Klasse ln (EUR)	EUR	USD	18. September 2023
Emerging Markets Discovery Equity Fund			
Klasse l1	USD	USD	01. September 2023
Klasse lx (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	22. November 2023
European Equity Fund			
Klasse lx (GBP) 10	GBP	EUR	11. Dezember 2023
Global Focused Growth Equity Fund			
Klasse l1	USD	USD	05. Juli 2023
Klasse ln (EUR) 1	EUR	USD	05. Juli 2023

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
Global Impact Equity Fund			
Klasse Q (EUR)	EUR	USD	23. Januar 2023
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	22. November 2023
Global Real Estate Securities Fund			
Klasse Ix (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Global Structured Research Equity Fund			
Klasse Ix (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Global Value Equity Fund			
Klasse I1	USD	USD	01. September 2023
Klasse Id (GBP) 2	GBP	USD	23. Januar 2023
Klasse Id2	USD	USD	14. März 2023
Japanese Equity Fund			
Klasse I1	EUR	EUR	05. April 2023
Klasse Ih (EUR) 1	EUR	EUR	05. April 2023
Klasse S (USD) 10	USD	EUR	04. Oktober 2023
US Blue Chip Equity Fund			
Klasse I (EUR) 2	EUR	USD	01. Juni 2023
Klasse I1	USD	USD	05. April 2023
Klasse I2	USD	USD	05. Juli 2023
Klasse In (EUR) 2	EUR	USD	05. Juli 2023
US Large Cap Growth Equity Fund			
Klasse I1	USD	USD	01. September 2023
Klasse Ix (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
US Large Cap Value Equity Fund			
Klasse I (EUR)	EUR	USD	05. April 2023
Klasse I1	USD	USD	05. April 2023
Klasse In (EUR)	EUR	USD	05. April 2023
Klasse In (EUR) 1	EUR	USD	05. April 2023
Klasse Ix (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
US Smaller Companies Equity Fund			
Klasse An (CHF)	CHF	USD	18. September 2023
Klasse Id (EUR) 2	EUR	USD	14. März 2023
Klasse Id (GBP) 1	GBP	USD	23. Januar 2023
Klasse Id (GBP) 2	GBP	USD	14. März 2023
Klasse Id2	USD	USD	14. März 2023
Klasse Idn (GBP) 1	GBP	USD	23. Januar 2023
Klasse Idn (GBP) 2	GBP	USD	14. März 2023
Klasse Ix (GBP) 10	GBP	USD	11. Dezember 2023
Klasse Q (EUR)	EUR	USD	07. September 2023
Klasse Qn (CHF)	CHF	USD	18. September 2023
US Structured Research Equity Fund			
Klasse I (GBP) 8	GBP	USD	15. Dezember 2023
Klasse I (GBP) 9	GBP	USD	15. Dezember 2023
Klasse I8	USD	USD	15. Dezember 2023
Klasse I9	USD	USD	15. Dezember 2023
Klasse Q (GBP) 8	GBP	USD	15. Dezember 2023
Klasse Q8	USD	USD	15. Dezember 2023

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
Global Impact Multi-Asset Fund			
Klasse A	USD	USD	10. Oktober 2023
Klasse I	USD	USD	10. Oktober 2023
Klasse Q	USD	USD	10. Oktober 2023

Während des Geschäftsjahres bis zum 31. Dezember 2023 wurden in den folgenden Fonds die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Auflösung von Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflösungsdatum
Asia Credit Bond Fund			
Klasse I (EUR)	EUR	USD	30. November 2023
Dynamic Global Investment Grade Bond Fund			
Klasse A	USD	USD	13. September 2023
Klasse I	USD	USD	13. September 2023
Klasse In (EUR)	EUR	USD	13. September 2023
Klasse Q	USD	USD	13. September 2023
Emerging Markets Bond Fund			
Klasse A10	USD	USD	29. November 2023
Klasse Q11	USD	USD	29. November 2023
Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Klasse Q (EUR) 1	EUR	USD	30. November 2023
Euro Corporate Bond Fund			
Klasse Z	EUR	EUR	13. November 2023
Global Aggregate Bond Fund			
Klasse Q (EUR) 2	EUR	USD	31. Juli 2023
Global Government Bond Fund			
Klasse Sn (GBP)	GBP	USD	15. Dezember 2023
Global High Income Bond Fund			
Klasse Sxn (AUD)	AUD	USD	27. September 2023
Global Investment Grade Corporate Bond Fund			
Klasse S	USD	USD	17. August 2023
US Aggregate Bond Fund			
Klasse Q 2	USD	USD	01. September 2023
Klasse Qn (EUR) 2	EUR	USD	20. Dezember 2023
Klasse S	USD	USD	16. März 2023
US High Yield Bond Fund			
Klasse Id (EUR)	EUR	USD	15. Februar 2023
China Evolution Equity Fund			
Klasse I (GBP)	GBP	USD	30. November 2023
Emerging Markets Discovery Equity Fund			
Klasse A10	USD	USD	30. November 2023
Klasse Q10	USD	USD	30. November 2023
Emerging Markets Equity Fund			
Klasse I (EUR) 10	EUR	USD	20. September 2023
Klasse Q (EUR) 1	EUR	USD	18. August 2023

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Auflösung von Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflösungsdatum
Global Equity Dividend Fund			
Klasse A	USD	USD	25. Oktober 2023
Klasse Ax	USD	USD	25. Oktober 2023
Klasse I	USD	USD	25. Oktober 2023
Klasse Q	USD	USD	25. Oktober 2023
Global Focused Growth Equity Fund			
Klasse I (EUR) 2	EUR	USD	29. November 2023
Global Growth Equity Fund			
Klasse Q (EUR) 2	EUR	USD	29. November 2023
Global Impact Equity Fund			
Klasse I (EUR) 1	EUR	USD	30. November 2023
Klasse I (GBP) 1	GBP	USD	30. November 2023
Klasse I1	USD	USD	30. November 2023
Global Natural Resources Equity Fund			
Klasse Q (GBP) 1	GBP	USD	29. November 2023
Global Technology Equity Fund			
Klasse I1	USD	USD	29. November 2023
Klasse Id (GBP) 1	GBP	USD	29. November 2023
Global Value Equity Fund			
Klasse I (GBP) 2	GBP	USD	29. November 2023
Japanese Equity Fund			
Klasse Id	EUR	EUR	30. November 2023
Klasse Qh (EUR) 1	EUR	EUR	14. August 2023
Klasse S (USD)	USD	EUR	04. Oktober 2023
Middle East & Africa Equity Fund			
Klasse A	USD	USD	11. Juli 2023
Klasse I	USD	USD	11. Juli 2023
Science and Technology Equity Fund			
Klasse A	USD	USD	12. Oktober 2023
Klasse I	USD	USD	12. Oktober 2023
Klasse Q	USD	USD	12. Oktober 2023
US Large Cap Value Equity Fund			
Klasse Q1	USD	USD	30. August 2023
Klasse Q2	USD	USD	29. November 2023
Klasse Qn (EUR) 1	EUR	USD	14. November 2023
US Smaller Companies Equity Fund			
Klasse I (GBP)	GBP	USD	07. März 2023
Klasse Qn (EUR) 1	EUR	USD	25. Mai 2023
Global Allocation Fund			
Klasse In (BRL)	USD	USD	29. November 2023

Fondsauflegungen

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 wurden die folgenden Fonds aufgelegt:

Name des Fonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
US Structured Research Equity Fund	USD	15. Dezember 2023
Global Impact Multi-Asset Fund	USD	10. Oktober 2023

Fondsaufösungen

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 wurden die folgenden Fonds aufgelöst:

Name des Fonds	Basiswährung	Auflösungsdatum
Dynamic Global Investment Grade Bond Fund	USD	13. September 2023
Global Equity Dividend Fund	USD	25. Oktober 2023
Middle East & Africa Equity Fund	USD	11. Juli 2023
Science and Technology Equity Fund	USD	12. Oktober 2023

ARTEN VON ANTEILSKLASSEN

Innerhalb jedes Fonds kann die SICAV Anteilsklassen mit unterschiedlichen Merkmalen und Anforderungen an die Eignung der Anleger auflegen und ausgeben. Jede Klasse repräsentiert einen proportionalen Anteil des zugrunde liegenden Portfolios des Fonds.

Jede Anteilsklasse ist durch eine grundlegende Anteilsklassenbezeichnung (A, I, J, Q, S oder Z) gekennzeichnet. Gegebenenfalls können ein oder mehrere Zusätze (Suffixe, wie jeweils nachstehend definiert) hinzugefügt werden, um bestimmte Merkmale anzugeben. (Beispielsweise würde der Zusatz „Ih (USD)“ Anteile der Klasse I bezeichnen, die währungsgesichert sind und auf US-Dollar lauten.)

GRUNDLEGENDE BEZEICHNUNGEN DER ANTEILSKLASSEN

A: Die Anteile stehen allen Anlegern zur Verfügung.

Q: Die Anteile sind bestimmt für (i) unabhängige Anlageberater, (ii) diskretionäre Anlageverwalter, (iii) Vermittler, falls das aufsichtsrechtliche Umfeld, dem diese unterliegen, den Erhalt und/oder die Einbehaltung von Retrozessionen untersagt, (iv) Anleger, die über eine schriftliche entgeltliche Vereinbarung über Beratungsleistungen oder eine diskretionäre Verwaltung mit den in (i), (ii) und (iii) angeführten Rechtsträgern verfügen, oder (v) Kunden von nicht unabhängigen Beratern, mit denen diese eine schriftliche entgeltliche Vereinbarung haben, die den Erhalt und/oder die Einbehaltung von Retrozessionen untersagt.

I, S, Z, J: Die Anteile sind nur für institutionelle Anleger erhältlich, wie auf der letzten Seite des Prospekts festgelegt. J-, S- und Z-Anteile sind Anlegern vorbehalten, die einen Vertrag über Fachdienste mit dem Anlageverwalter und/oder der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben.

ANTEILSKLASSENZUSÄTZE

d: Kennzeichnet Nettoerträge ausschüttende Anteile. Im Wesentlichen werden alle von der Klasse während des Ausschüttungszeitraums erwirtschafteten Erträge nach Abzug der der Klasse belasteten Gebühren und Aufwendungen ausgeschüttet.

x, y: Kennzeichnet Bruttoerträge ausschüttende Anteile. Im Wesentlichen werden alle von der Klasse während des Ausschüttungszeitraums erwirtschafteten Erträge vor Abzug der der Klasse belasteten Gebühren und Aufwendungen ausgeschüttet. Somit werden die Gebühren und Aufwendungen vom Kapital abgezogen. Dadurch erhöht sich zwar der Betrag der (möglicherweise steuerpflichtigen) Erträge, die für die

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Ausschüttung an die Anteilhaber zur Verfügung stehen, doch sollten sich die Anleger darüber im Klaren sein, dass eine solche Belastung des Kapitals einer Rückgabe oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage des Anlegers bzw. von Kapitalgewinnen, die dieser ursprünglichen Anlage zuzurechnen sind, gleichkommt, was zu einer Erosion des Kapitals führen und das künftige Wachstum einschränken könnte. Wenn Gebühren und Aufwendungen vom Kapital abgezogen und Bruttoerträge ausgeschüttet werden, kann dies ausserdem steuerliche Auswirkungen für die Anleger haben, insbesondere für diejenigen, für die Erträge und Kapitalgewinne unterschiedlich behandelt werden und die unterschiedlichen persönlichen Steuersätzen unterliegen.

Bei Anteilsklassen, die weder ein „d“ noch ein „x“ oder ein „y“ als Zusatz tragen, handelt es sich um thesaurierende Anteile.

h: Kennzeichnet, dass das Portfolio dieser Anteile „abgesichert“ ist. Mit einer solchen Absicherung sollen die Auswirkungen von Wechselkursänderungen zwischen dem/den Währungsengagement(s) eines Fondsportfolios und der Währung der Anteilsklasse verringert oder beseitigt werden. Obwohl durch die Absicherung versucht wird, diese Auswirkungen vollständig zu verhindern, ist es unwahrscheinlich, dass die Absicherung die Differenz zu 100% ausgleicht, da die Cashflows der Fonds, die Wechselkurse und die Marktpreise ständig in Bewegung sind.

b: Kennzeichnet, dass diese Anteile gegenüber einer Benchmark „abgesichert“ sind. Diese Anteile werden unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index abgesichert, um das im Rahmen der Anlagestrategie eingegangene Währungsengagement beizubehalten.

n: Kennzeichnet, dass diese Anteile „NIW-gesichert“ sind. Diese Anteile werden mit der Absicht abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkursänderungen zwischen der Basiswährung des Fonds (nicht der zugrunde liegenden Währungsengagements) und der Währung der Anteilsklasse zu reduzieren oder zu beseitigen.

Zahl: Weist darauf hin, dass die Zeichnung der Anteile Beschränkungen unterliegt. In der Regel sind diese Anteile auf Anleger beschränkt, die eine besondere Vereinbarung mit dem Anlageverwalter oder der Verwaltungsgesellschaft getroffen haben, welche den Zugang zu einer oder mehreren Anteilsklassen ermöglicht, die Beschränkungen unterliegenden. Beschränkungen unterliegende Anteile besitzen dieselben Merkmale wie die entsprechenden nicht Beschränkungen unterliegenden Anteile, doch sie können Erträge aus zusätzlichen Quellen anstreben und diese Erträge häufiger ausschütten (wenn es sich um ausschüttende Anteile handelt), den NIW mit mehr als 2 Dezimalstellen veröffentlichen bzw. die Verwaltungsgesellschaft kann einen grösseren Teil ihrer Gebühren erlassen.

2. GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

a) Allgemeine Informationen

Dieser Jahresabschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Investmentfonds erstellt. Die (Halb-)Jahresabschlüsse der Gesellschaft und jedes ihrer Fonds werden auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme

des Dynamic Global Investment Grade Bond Fund, des Global Equity Dividend Fund, des Middle East & Africa Equity Fund und des Science and Technology Equity Fund, die im Laufe des Geschäftsjahres geschlossen wurden und für die der Abschluss auf Liquidationsbasis erstellt wird.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 wird auf der Grundlage des letzten Nettoinventarwerts („NIW“) zum Ende des Geschäftsjahres, d. h. des NIW vom 29. Dezember 2023, erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Der Wert des Fondsvermögens wird bestimmt, indem die Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, mit dem zuletzt verfügbaren Marktkurs oder bei bestimmten Märkten dem amtlichen Schlusskurs der amtlichen Börse oder des anderen Marktes, der normalerweise der Hauptmarkt dieser Wertpapiere ist, bewertet werden.

Nicht an einer amtlichen Börse notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere oder an einer amtlichen Börse notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere, für die kein letzter Marktkurs existiert oder deren letzter Marktkurs für den beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers nicht repräsentativ ist, werden vom Verwaltungsrat oder auf dessen Anweisung in gutem Glauben auf Grundlage der angemessen zu erwartenden Marktkurse bewertet. Aktien/Anteile von Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren veröffentlichten Nettoinventarwert je Aktie/Anteil bewertet.

c) Wertpapiergeschäfte und Anlageerträge

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere bestimmt.

Dividendenerträge werden am Ex-Dividende-Tag gutgeschrieben. Zinserträge und Zinsaufwendungen werden bei Entstehung verbucht. Die Agios und Disagios von Schuldtiteln werden linear als Ertrag ausgewiesen.

d) Barmittel bei Banken und Brokern

Bankguthaben schliessen Barsalden von Termineinlagen mit einer Laufzeit von einem Tag bis zu drei Monaten mit verschiedenen Finanzinstituten ein, die bestimmte Bonitätsstandards erfüllen. Erhaltene Barsicherheiten sind in den Bankguthaben unter Aktiva enthalten, jedoch ebenfalls als Barforderungen von Brokern unter Verbindlichkeiten in der Nettovermögensaufstellung aufgeführt. Barsicherheiten, die an Broker gezahlt oder diesen geschuldet werden, werden als Teil der Barmittel bei Brokern erfasst. Jeder Fonds kann einer Verzögerung beim Wiedererhalt des Werts dieser Einlagen und einem möglichen Verlust der Erlöse oder des Werts ausgesetzt sein, wenn die Gegenpartei die angelegten Beträge nicht zurückzahlt. Einnahmen ohne Gebühren laufen täglich als Bankzinsen auf, und Banküberziehungsgebühren sind in den sonstigen Aufwendungen in der beigefügten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens enthalten. Barmittel bei Brokern und Bareinlagen, die als Margenkonto oder als Sicherheiten dienen, können Restriktionen unterliegen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

e) Rechnungslegungs- und Gründungskosten

Für die jeweilige Klasse anfallende Aufwendungen werden der entsprechenden Klasse direkt berechnet. Insbesondere die Kosten sowie damit verbundene Verbindlichkeiten und Vorteile von Instrumenten, in denen zum Zweck der Absicherung des Währungsengagements einer bestimmten abgesicherten Anteilsklasse eines Fonds angelegt wurde, sind ausschliesslich dieser Anteilsklasse zuzurechnen. Aufwendungen, die allen Klassen gemeinsam sind, Anlageerträge und realisierte und Nettoänderungen nicht realisierter Gewinne und Verluste werden den einzelnen Klassen täglich auf Basis des relativen Nettovermögens zugewiesen.

Die bei der Bildung eines neuen Fonds und bei der Erstausgabe von Anteilen angefallenen Kosten und Aufwendungen können aufgeschoben und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben und jährlich in einer Höhe, die der Verwaltungsrat recht und billig festsetzt, dem Vermögen des neuen Fonds in Rechnung gestellt werden.

3. UMRECHNUNG AUSLÄNDISCHER WÄHRUNGEN

Die Bücher und Unterlagen der einzelnen Fonds werden in der Basiswährung des jeweiligen Fonds geführt. Auf andere Währungen lautende Beträge werden auf folgender Grundlage in die Basiswährung umgerechnet: (i) Die Bewertungen von Anlagen und sonstigen Aktiva und Passiva, die ursprünglich auf andere Währungen lauten, werden an jedem Geschäftstag mit den an diesem Geschäftstag massgeblichen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet, und (ii) die Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden mit den an den jeweiligen Abschlusstagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

Die realisierten Nettogewinne und -verluste aus Fremdwährungsgeschäften umfassen Folgendes:

(i) beim Besitz oder Verkauf von Fremdwährungen erzielte Devisengewinne/-verluste, (ii) zwischen dem Handels- und dem Abrechnungstag von Wertpapiergeschäften erzielte Gewinne/Verluste und (iii) Gewinne/Verluste aus der Differenz zwischen den verbuchten Dividenden und Zinsen und den effektiv erhaltenen jeweiligen Beträgen. Die Fonds behandeln den Anteil des Ergebnisses der Geschäftstätigkeit, der von Schwankungen der Devisenkurse von Anlagen abhängt, nicht gesondert von dem, der auf die Fluktuationen der Marktkurse der während des Geschäftsjahres gehaltenen Investments zurückzuführen ist.

Die Referenzwährung des zusammengefassten Abschlusses der Gesellschaft ist der US-Dollar („USD“). Bei Fonds und Anteilsklassen, die auf eine andere Basiswährung als USD lauten, werden Buchungsposten in folgender Weise umgerechnet: (i) Aktiva und Passiva werden zu dem Devisenkurs umgerechnet, der am Stichtag des Jahresabschlusses massgeblich ist, und (ii) die Salden der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens werden zu dem während der Berichtsperiode geltenden durchschnittlichen Devisenkurs umgerechnet. Dieser Umrechnung zugrunde liegende Devisenkurse, ausgedrückt als Äquivalent zu 1 US-Dollar, sind folgende:

Währung USD = 1	Wechselkurs
AUD	1,4670
BRL	4,8576
CAD	1,3226
CHF	0,8381
CNH	7,1253
EUR	0,9033
GBP	0,7853
HKD	7,8144
JPY	141,4950
NOK	10,1283
SEK	10,0520
SGD	1,3198

4. ANLAGEGESCHÄFTE

a) Derivate

Es ist den Fonds gestattet, Devisentermingeschäfte, Financial-Futures-Kontrakte, Optionen und Swap-Kontrakte abzuschliessen, die, mit Ausnahme von erworbenen Optionen, über den in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesenen Betrag hinausgehende Marktrisiken widerspiegeln. Der Betrag der Kontrakte stellt das Ausmass der Beteiligung jedes Fonds an diesen Finanzinstrumenten dar. Devisentermingeschäfte und Financial-Futures-Kontrakte werden täglich anhand der vorherrschenden Devisenterminkurse und aktuellen Abschlusskurse bewertet. Options- und Swap-Kontrakte werden täglich mithilfe eines unabhängigen Kursdienstes bewertet. Änderungen des Kontraktwerts werden bis zur Kündigung oder Fälligkeit täglich als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei der Kündigung von Derivatkontrakten verbucht. Für Swap-Kontrakte erforderliche periodenbezogene Nettoeinnahmen oder -auszahlungen laufen täglich als Zinserträge oder Zinskosten auf Swaps auf.

Die Marktrisiken dieser Kontrakte ergeben sich aus den möglichen Schwankungen der Devisenkurse, Zinsen, Bonität, Indizes und der Basistitel dieser Instrumente. Andere Markt- und Kreditrisiken umfassen u. a. die Möglichkeit, dass für die Kontrakte kein liquider Markt besteht, eine Wertänderung der Kontrakte nicht direkt mit der Wertänderung der abgesicherten Basiswährungen, -indizes oder -titel korreliert oder ein Kontrahent seinen Verpflichtungen im Rahmen des Kontrakts nicht nachkommt. Die allen Klassen zuzurechnenden offenen Kontrakte, sofern vorhanden, sind in der Aufstellung der Anlagen der einzelnen Fonds ausgewiesen.

Die Fonds können liquide Mittel auf einem Konto bei einem Broker hinterlegen, um ihre Anfangseinschussanforderungen für offene Futures-Kontrakte zu erfüllen und Mittel zum Begleichen zukünftiger Schwankungsmargeverpflichtungen zu halten. Die bei dem Broker hinterlegten Bankguthaben sind in der Nettovermögensaufstellung unter der Position „Für Finanz-Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben“ enthalten.

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Mit abgesicherten Anteilsklassen soll das Währungsrisiko der Anteilinhaber im Hinblick auf Nettovermögenswerte der abgesicherten Anteilsklasse reduziert werden, die nicht in der Währung der abgesicherten offenen Anteilsklasse denominated sind. Zum 31. Dezember 2023 beinhaltet der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene nicht realisierte Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften Kontrakte über abgesicherte Anteile. Einzelheiten zu Devisentermingeschäften finden sich ebenfalls in der Aufstellung der Anlagen.

b) Chinesische A-Aktien

Fonds der Gesellschaft können in bestimmte chinesische Aktienwerte (A-Aktien) investieren, die Anlegern ausserhalb Chinas nur begrenzt zur Verfügung stehen. Zugang zum Markt für A-Aktien erhält der Fonds über das Programm „Shanghai-Hong Kong Stock Connect“ (Shanghai Stock Connect), über das Programm „Shenzhen-Hong Kong Stock Connect“ (Shenzhen Stock Connect) oder über eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Price Associates. Diese Tochtergesellschaft dient allen teilnehmenden, von T. Rowe Price unterstützten Produkten (jeweils ein teilnehmendes Produkt) als registrierter qualifizierter ausländischer institutioneller Investor (Qualified Foreign Institutional Investor, QFII). Anlageentscheidungen zu den durch den QFII gehaltenen A-Aktien hängen von den einzelnen teilnehmenden Produkten ab. Jedes Produkt trägt die wirtschaftlichen Konsequenzen aus seinen Beteiligungen an und Transaktionen mit A-Aktien. Ferner unterliegt die Möglichkeit des Fonds zur Rückführung von Barbeständen in Zusammenhang mit seinen durch den QFII gehaltenen A-Aktien bestimmten Einschränkungen und administrativen Prozessen unter Beteiligung der chinesischen Regierung. Im Falle der Nichteinhaltung staatlicher Bestimmungen kann der Fonds beträchtlichen Verzögerungen beim Zugriff auf sein Vermögen sowie Wertverlusten ausgesetzt sein. Über QFII erworbene A-Aktien werden anhand des Wechselkurses des Onshore-Renminbi (CNY) berechnet, und die über Shanghai Stock Connect und Shenzhen Stock Connect erworbenen A-Aktien werden anhand des Wechselkurses des Offshore-Renminbi (CNH) berechnet. Die Wechselkurse des CNY und des CNH können voneinander abweichen. A-Aktien derselben Ausgabe, die auf unterschiedlichem Wege erworben wurden, besitzen daher möglicherweise einen unterschiedlichen Wert. Die Fonds unterliegen hinsichtlich ihrer Anlagen in A-Aktien grundsätzlich keiner Kapitalertragssteuer.

c) TBA-Kaufverpflichtungen

Bestimmte Fonds können (TBA-)Kaufverpflichtungen eingegangen sein, nach denen sie sich einverstanden erklären, hypothekenbesicherte Wertpapiere zu einem festen Kurs zu erwerben, wobei Zahlung und Lieferung zu einem geplanten Datum in der Zukunft über die übliche Abrechnungsperiode für diese hypothekenbesicherten Wertpapiere hinaus liegen. Bei TBA-Geschäften werden die zu liefernden Wertpapiere am Handelstag nicht festgelegt, die gelieferten Wertpapiere müssen jedoch die angegebenen Bedingungen erfüllen, u. a. Emittent, Kurs, Hypothekendauer usw., und sie müssen anerkannte „gute Lieferstandards“ erfüllen. Die Fonds können TBA-Transaktionen mit der Absicht abschliessen, die zugrunde liegenden Wertpapiere in Besitz zu nehmen oder abzustossen. Des Weiteren können sie

beschliessen, die Abwicklung durch „Rollieren“ der Transaktion zu verlängern, und/oder sie können TBA-Transaktionen nutzen, um ein zwischenzeitliches Engagement in zugrunde liegenden Wertpapieren zu erreichen oder zu verringern. Bis zur Abwicklung halten die Fonds Bargeldreserven und liquide Vermögenswerte, die für ihre TBA-Verpflichtungen ausreichend sind.

5. AUSSCHÜTTUNGEN

Die Gesellschaft beabsichtigt für die Gesamtheit der Nettoanlageerträge, die den ausschüttenden Anteilen zuzurechnen sind, Dividenden auszuweisen und auszuschütten. Dividenden dieser Anteile werden in der Denominierungswährung der entsprechenden Klasse ausgewiesen und zum Ex-Tag verbucht. Abschlagsdividenden hinsichtlich der ausschüttenden Anteile eines besonders bezeichneten Fonds können von den einer solchen Kategorie zuzuschreibenden Nettoanlageerträgen und aus realisierten Kapitalerträgen so oft und in den Abständen ausgezahlt werden, wie es der Verwaltungsrat beschliesst.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 wurden die folgenden Dividendenzahlungen geleistet:

Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Asia Credit Bond Fund				
Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,038663
Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,038663
Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,038663
Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,038663
Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,038663
Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,038663
Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,044460
Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,044460
Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,044460
Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,044460
Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,044460
Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,044460
Diversified Income Bond Fund				
Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,039500
Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,039500

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse	Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Dynamic Credit Fund					Klasse Axn (SGD)*				
Klasse Ax*	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,050000	Klasse Axn (SGD)*	SGD	23/10/2023	30/10/2023	0,024835
Klasse Ax*	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,050000	Klasse Axn (SGD)*	SGD	21/11/2023	28/11/2023	0,024835
Klasse Ax*	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,050000	Klasse Axn (SGD)*	SGD	19/12/2023	28/12/2023	0,024835
Klasse Ax*	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,050000	Klasse Qd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,251184
Klasse Ax*	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,050000	Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,065525
Klasse Ax*	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,050000	Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,094852
Dynamic Global Bond Fund					Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,117130
Klasse Ax*	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,037800	Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,023731
Klasse Ax*	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,037800	Emerging Local Markets Bond Fund				
Klasse Ax*	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,037800	Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,106278
Klasse Ax*	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,037800	Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,094961
Klasse Ax*	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,037800	Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,102945
Klasse Ax*	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,037800	Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,082946
Klasse Ax*	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,037800	Emerging Markets Bond Fund				
Klasse Ax*	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,037800	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,214095
Klasse Ax*	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,037800	Klasse Ad (EUR)	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,233428
Klasse Ax*	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,037800	Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	31/03/2023	05/04/2023	0,049900	Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	28/04/2023	04/05/2023	0,049900	Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	31/05/2023	05/06/2023	0,049900	Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	30/06/2023	05/07/2023	0,049900	Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	31/07/2023	03/08/2023	0,045696	Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	31/08/2023	05/09/2023	0,045696	Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	29/09/2023	04/10/2023	0,045696	Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	31/10/2023	06/11/2023	0,045696	Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	30/11/2023	05/12/2023	0,045696	Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,042930
Klasse Axn (AUD)*	AUD	29/12/2023	04/01/2024	0,045696	Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,042930
Klasse Axn (GBP)*	GBP	20/03/2023	04/04/2023	0,044970	Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,042930
Klasse Axn (GBP)*	GBP	21/04/2023	10/05/2023	0,044970	Klasse Qd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,097569
Klasse Axn (GBP)*	GBP	22/05/2023	08/06/2023	0,044970	Klasse Qd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,116881
Klasse Axn (GBP)*	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,044970	Klasse Qd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,116613
Klasse Axn (GBP)*	GBP	21/07/2023	07/08/2023	0,036232	Klasse Qd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,115154
Klasse Axn (GBP)*	GBP	21/08/2023	05/09/2023	0,036232	Klasse Qd 10	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,461457
Klasse Axn (GBP)*	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,036232	Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,104582
Klasse Axn (GBP)*	GBP	23/10/2023	08/11/2023	0,036232	Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,124027
Klasse Axn (GBP)*	GBP	21/11/2023	06/12/2023	0,036232	Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,123484
Klasse Axn (GBP)*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,036232	Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,121530
Klasse Axn (SGD)*	SGD	20/03/2023	27/03/2023	0,027690	Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Klasse Axn (SGD)*	SGD	21/04/2023	28/04/2023	0,027690	Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,041400
Klasse Axn (SGD)*	SGD	22/05/2023	30/05/2023	0,027690	Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,041400
Klasse Axn (SGD)*	SGD	21/06/2023	30/06/2023	0,027690	Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,041400
Klasse Axn (SGD)*	SGD	21/07/2023	28/07/2023	0,024835	Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,041400
Klasse Axn (SGD)*	SGD	21/08/2023	28/08/2023	0,024835	Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,041400
Klasse Axn (SGD)*	SGD	21/09/2023	28/09/2023	0,024835	Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,041400
					Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,041400
					Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,041400

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse	Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,041400	Klasse Ax	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,033114
Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,041400	Klasse Ax	EUR	21/04/2023	28/04/2023	0,033114
Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,041400	Klasse Ax	EUR	22/05/2023	30/05/2023	0,033114
Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,041400	Klasse Ax	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,033114
Klasse Id1*	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,114940	Klasse Ax	EUR	21/07/2023	28/07/2023	0,033114
Klasse Idn (GBP) 1*	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,138902	Klasse Ax	EUR	21/08/2023	28/08/2023	0,033114
Klasse Idn (GBP) 1*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,131491	Klasse Ax	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,033114
Klasse Qd2	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,095758	Klasse Ax	EUR	23/10/2023	30/10/2023	0,033114
Klasse Qd2	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,113988	Klasse Ax	EUR	21/11/2023	28/11/2023	0,033114
Klasse Qd2	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,117381	Klasse Ax	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,033114
Klasse Qd2	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,108546	Klasse Id	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,097596
Klasse Qdn (GBP)	GBP	20/03/2023	04/04/2023	0,089881	Klasse Id	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,101822
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,105046	Klasse Id	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,105126
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,113248	Klasse Id	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,110526
Klasse Qdn (GBP)	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,099315	Klasse Sd	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,109632
Klasse Qdn (GBP) 1*	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,137206	Klasse Sd	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,114722
Klasse Qdn (GBP) 1*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,129837	Klasse Sd	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,117760
Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,110802	Klasse Sd	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,122973
Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,130754	Global Aggregate Bond Fund				
Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,134132	Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,062420
Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,124016	Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,062486
Euro Corporate Bond Fund					Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,068415
Klasse Qd 9	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,036517	Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,068055
Klasse Qd 9	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,064640	Global Government Bond Fund				
Klasse Qd 9	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,074526	Klasse Qd 0*	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,007320
Klasse Qd 9	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,079309	Klasse Qd 0*	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,031500
Klasse Sd	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,045291	Klasse Qd 0*	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,049200
Klasse Sd	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,075620	Klasse Qd 0*	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,052780
Klasse Sd	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,084774	Global High Income Bond Fund				
Klasse Sd	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,089540	Klasse Ad (EUR)	EUR	23/01/2023	30/01/2023	0,040078
European High Yield Bond Fund					Klasse Ad (EUR)	EUR	17/02/2023	24/02/2023	0,032456
Klasse Ad	EUR	23/01/2023	30/01/2023	0,031043	Klasse Ad (EUR)	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,041760
Klasse Ad	EUR	17/02/2023	24/02/2023	0,024305	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/04/2023	28/04/2023	0,047921
Klasse Ad	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,030979	Klasse Ad (EUR)	EUR	22/05/2023	30/05/2023	0,041097
Klasse Ad	EUR	21/04/2023	28/04/2023	0,028523	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,042336
Klasse Ad	EUR	22/05/2023	30/05/2023	0,029176	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/07/2023	28/07/2023	0,043650
Klasse Ad	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,031930	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/08/2023	28/08/2023	0,039699
Klasse Ad	EUR	21/07/2023	28/07/2023	0,030934	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,047474
Klasse Ad	EUR	21/08/2023	28/08/2023	0,029636	Klasse Ad (EUR)	EUR	23/10/2023	30/10/2023	0,047468
Klasse Ad	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,032816	Klasse Ad (EUR)	EUR	21/11/2023	28/11/2023	0,045872
Klasse Ad	EUR	23/10/2023	30/10/2023	0,033213	Klasse Ad (EUR)	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,045745
Klasse Ad	EUR	21/11/2023	28/11/2023	0,034665	Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,045250
Klasse Ad	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,031310	Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,045250
Klasse Ax	EUR	23/01/2023	30/01/2023	0,033114	Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,045250
Klasse Ax	EUR	17/02/2023	24/02/2023	0,033114	Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,045250

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse	Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,045250	Global High Yield Bond Fund				
Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,050080
Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,040587
Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,051830
Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,053891
Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,047094
Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,052180
Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,045250	Klasse Ad	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,047588
Klasse Qd (EUR) 2	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,301210	Klasse Ad	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,046176
Klasse Qd (EUR) 2	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,325895	Klasse Ad	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,053239
Klasse Qdn (GBP)	GBP	23/01/2023	07/02/2023	0,039395	Klasse Ad	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,051375
Klasse Qdn (GBP)	GBP	17/02/2023	06/03/2023	0,032978	Klasse Ad	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,051524
Klasse Qdn (GBP)	GBP	20/03/2023	04/04/2023	0,040176	Klasse Ad	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,050554
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/04/2023	10/05/2023	0,047608	Klasse Id	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,047310
Klasse Qdn (GBP)	GBP	22/05/2023	08/06/2023	0,040762	Klasse Id	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,037836
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,041795	Klasse Id	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,047669
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/07/2023	07/08/2023	0,044129	Klasse Id	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,050140
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/08/2023	05/09/2023	0,039579	Klasse Id	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,043702
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,047056	Klasse Id	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,048373
Klasse Qdn (GBP)	GBP	23/10/2023	08/11/2023	0,043936	Klasse Id	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,044289
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/11/2023	06/12/2023	0,044731	Klasse Id	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,042983
Klasse Qdn (GBP)	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,044122	Klasse Id	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,049464
Klasse Qx	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,045250	Klasse Id	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,046967
Klasse Qx	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,045250	Klasse Id	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,047358
Klasse Qx	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,045250	Klasse Id	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,046883
Klasse Qx	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,050275
Klasse Qx	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,040340
Klasse Qx	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,049656
Klasse Qx	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,052778
Klasse Qx	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,045943
Klasse Qx	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,050821
Klasse Qx	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,046634
Klasse Qx	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,045261
Klasse Qx	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,045250	Klasse Jd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,052027
Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,142164	Klasse Jd	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,052485
Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,163803	Klasse Jd	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,050030
Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,162694	Klasse Jd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,049158
Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,166255	Klasse Qd 1	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,129659
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	31/01/2023	03/02/2023	0,059714	Klasse Qd 1	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,139414
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	28/02/2023	03/03/2023	0,059714	Klasse Qd 1	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,134011
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	31/03/2023	05/04/2023	0,059714	Klasse Qd 1	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,138550
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	28/04/2023	04/05/2023	0,059714	Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,133126
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	31/05/2023	05/06/2023	0,059714	Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,143138
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	30/06/2023	05/07/2023	0,059714	Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,137720
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	31/07/2023	03/08/2023	0,060757	Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,141661
Klasse Sxn (AUD)**	AUD	31/08/2023	05/09/2023	0,060757					

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse	Bezeichnung des Fonds/der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
US Aggregate Bond Fund					Klasse Qd (GBP) 10				
Klasse Jd	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,031534	Klasse Qd (GBP) 10	GBP	20/03/2023	04/04/2023	0,000090
Klasse Jd	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,026884	Klasse Qd (GBP) 10	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,036786
Klasse Jd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,035290	Klasse Qd (GBP) 10	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,023238
Klasse Jd	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,037291	European Equity Fund				
Klasse Jd	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,028765	Klasse Ad	EUR	20/03/2023	27/03/2023	0,010891
Klasse Jd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,034241	Klasse Ad	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,099111
Klasse Jd	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,033069	Klasse Ad	EUR	21/09/2023	28/09/2023	0,011194
Klasse Jd	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,029304	European Smaller Companies Equity Fund				
Klasse Jd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,035039	Klasse Qd	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,066755
Klasse Jd	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,033768	Klasse Qd	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,029300
Klasse Jd	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,032868	Global Equity Dividend Fund⁽¹⁾				
Klasse Jd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,030442	Klasse Ax**	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,025000
Klasse Sd	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,085006	Klasse Ax**	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,025000
Klasse Sd	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,093329	Klasse Ax**	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,025000
Klasse Sd	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,091147	Klasse Ax**	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,025000
Klasse Sd	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,088878	Klasse Ax**	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,025000
US High Yield Bond Fund					Klasse Ax**	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,025000
Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,051700	Klasse Ax**	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,025000
Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,051700	Klasse Ax**	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,025000
Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,051700	Klasse Ax**	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,025000
Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,051700	Klasse Ax**	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,025000
Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,051700	Global Value Equity Fund				
Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,051700	Klasse Id (EUR) 2	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,091200
Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,051700	Klasse Id (EUR) 2	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,058523
Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,051700	Klasse Id (GBP) 2*	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,077180
Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,051700	Klasse Id (GBP) 2*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,055725
Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,051700	Klasse Id2*	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,066960
Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,051700	Klasse Id2*	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,059200
Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,051700	Klasse Qd (GBP)	GBP	20/03/2023	04/04/2023	0,026336
Asian Opportunities Equity Fund					Klasse Qd (GBP)	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,066866
Klasse Qd (GBP) 0	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,061790	Klasse Qd (GBP)	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,030523
Klasse Qd (GBP) 0	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,031450	Klasse Qd (GBP)	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,019614
Klasse Qd1	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,057759	Japanese Equity Fund				
Klasse Qd1	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,028628	Klasse Qd (GBP)	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,050506
Emerging Markets Discovery Equity Fund					Klasse Qd (GBP)	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,046296
Klasse Qd (GBP) 9	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,230514	Klasse Qd (GBP) 1	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,055319
Emerging Markets Equity Fund					Klasse Qd (GBP) 1	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,050478
Klasse Ad	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,016233	Klasse Qd 10	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,110874
Klasse Ad	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,000694	Klasse Qd 11	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,098063
Klasse Jd	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,021662	US Large Cap Value Equity Fund				
Klasse Jd	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,041055	Klasse Qd 10	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,126679
Klasse Jd	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,055839	Klasse Qd 10	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,113373
Klasse Jd	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,026823	Klasse Qdn (GBP)	GBP	20/03/2023	04/04/2023	0,034076
					Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,035131

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Qdn (GBP)	GBP	21/09/2023	07/10/2023	0,034196
Klasse Qdn (GBP)	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,027124
US Smaller Companies Equity Fund				
Klasse Id	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,006674
Klasse Id (EUR) 2*	EUR	21/06/2023	29/06/2023	0,004622
Klasse Id (EUR) 2*	EUR	19/12/2023	28/12/2023	0,010512
Klasse Id (GBP) 1*	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,013679
Klasse Id (GBP) 1*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,014195
Klasse Id (GBP) 2*	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,004500
Klasse Id (GBP) 2*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,010176
Klasse Id2*	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,004760
Klasse Id2*	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,010560
Klasse Idn (GBP) 1*	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,013704
Klasse Idn (GBP) 1*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,014210
Klasse Idn (GBP) 2*	GBP	21/06/2023	07/07/2023	0,004841
Klasse Idn (GBP) 2*	GBP	19/12/2023	08/01/2024	0,010344
Multi-Asset Global Income Fund				
Klasse Ax	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,037950
Klasse Ax	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	23/01/2023	30/01/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	17/02/2023	24/02/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	20/03/2023	27/03/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	21/04/2023	28/04/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	22/05/2023	30/05/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	21/06/2023	29/06/2023	0,037950
Klasse Ay	USD	21/07/2023	28/07/2023	0,041770
Klasse Ay	USD	21/08/2023	28/08/2023	0,041770
Klasse Ay	USD	21/09/2023	28/09/2023	0,041770
Klasse Ay	USD	23/10/2023	30/10/2023	0,041770
Klasse Ay	USD	21/11/2023	28/11/2023	0,041770
Klasse Ay	USD	19/12/2023	28/12/2023	0,041770

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 25. Oktober 2023 aufgelöst.

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf geschlossen.

6. VERWAHRUNGSGEBÜHR

Die Fonds unterliegen einer jährlichen Verwahrungsgebühr, die je nach Wert der verwahrten Vermögenswerte zu einem stufenweise sinkenden Satz zwischen 0,017% und 0,0005% anfällt. Diese Gebühr wird für jeden Geschäftstag berechnet und läuft dafür auf, und sie wird monatlich rückwirkend gezahlt.

7. VERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Die Fonds unterliegen einer jährlichen Verwaltungsgebühr, die je nach Höhe des Nettovermögens der Gesellschaft zu einem stufenweise sinkenden Satz zwischen 0,01% und 0,003% anfällt. Jeder Fonds unterliegt jedoch einer jährlichen Mindestverwaltungsgebühr von 27.000 USD.

Diese Gebühr wird für jeden Geschäftstag berechnet und läuft dafür auf, und sie wird monatlich gezahlt.

Die Transferstellengebühren richten sich nach der Zahl der verarbeiteten Transaktionen und der Zahl der Positionen und beinhalten unter anderem die Einrichtungs- und jährliche Unterhaltungsgebühr für den Fonds / die Klassen sowie Auslagen.

8. BESTEUERUNG

Nach geltender Rechtslage und Usance ist die Gesellschaft nicht zur Entrichtung von Körperschaftsteuern in Luxemburg verpflichtet, und die von der Gesellschaft ausgezahlten Dividenden unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer. Auch die realisierte bzw. nicht realisierte Wertsteigerung des Vermögens der Gesellschaft ist in Luxemburg nicht steuerpflichtig.

a) Taxe d'Abonnement

Gemäss den geltenden luxemburgischen Gesetzen unterliegen die Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 hinsichtlich der Anteile der Klassen A und Q („Beraterklassen“) einer Steuer („Taxe d'Abonnement“) von 0,05% pro Jahr und hinsichtlich der Anteile der Klassen I, J, S und Z („institutionelle Klassen“) einer Steuer von 0,01% pro Jahr. Die Taxe d'Abonnement ist vierteljährlich zahlbar und wird auf Basis des Nettovermögens der einzelnen Klassen am Ende des entsprechenden Kalenderquartals berechnet.

b) Rückstellung für Auslandssteuern

Jeder Fonds unterliegt in den Ländern, in denen er investiert, ausländischen Körperschaftsteuern. Ertragssteuern werden von den jeweiligen Fonds als Ertragsminderung verbucht. Gewinne, die ein Fonds bei der Veräusserung von in oder von anderen Ländern begebenen Wertpapieren erzielt, unterliegen der Kapitalertragssteuer dieser Länder. Sämtliche Steuern werden gemäss den anwendbaren ausländischen Steuergesetzen berechnet, wobei Kapitalverluste gegebenenfalls gegen Kapitalgewinne aufgerechnet werden können. Soweit Steuersätze aufgrund unterschiedlicher Haltedauer variieren, häuft jeder Fonds unter Hinzuziehung des anwendbaren Mindeststeuersatzes eine latente Steuerverpflichtung an.

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Der aktuelle und aufgeschobene Steueraufwand in Bezug auf Nettokapitalgewinne wird abzüglich berechtigter Erstattungen als Teil des realisierten Gewinns bzw. der Änderungen des unrealisierten Gewinns/Verlusts aus Anlagen abgebildet. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gab es laufenden und latenten Steueraufwand in Bezug auf realisierte und nicht realisierte indische Kapitalgewinne, wie in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens der nachfolgenden Fonds ausgewiesen.

Asian ex-Japan Equity Fund	USD	2.088.842
Asian Opportunities Equity Fund	USD	710.349
Emerging Markets Discovery Equity Fund	USD	133.647
Emerging Markets Equity Fund	USD	1.290.331
Future of Finance Equity Fund	USD	439
Global Focused Growth Equity Fund	USD	1.260.610
Global Growth Equity Fund	USD	550.687

Zum 31. Dezember 2023 verfügten die nachstehend aufgeführten Fonds über folgende Kapitalverlustvorräte, um zukünftige realisierte Gewinne auf indische Wertpapiere, die der indischen Kapitalertragsteuer unterliegen, auszugleichen:

Dynamic Global Bond Fund	USD	438.725
Global Allocation Extended Fund	USD	15.119
Global Allocation Fund	USD	5.519
Global Impact Equity Fund	USD	991
Global Structured Research Equity Fund	USD	3.228
Global Value Equity Fund	USD	323.825

Die Kapitalverlustvorräte können mit den realisierten Gewinnen aus einer Periode von 8 Jahren ab dem Jahr des ersten Verlusts verrechnet werden.

9. GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTNERN

a) Verwaltungsgebühr

Die Fonds werden von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, eine Verwaltungsgebühr von der Gesellschaft einzufordern. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt den Anlageverwalter aus der Verwaltungsgebühr. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich zahlbar und wird täglich auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Fonds zu den folgenden maximalen Jahressätzen berechnet:

Fonds	A*	I**	Q***
Asia Credit Bond Fund	0,65%	0,31%	0,31%
Diversified Income Bond Fund	0,84%	0,40%	0,40%
Dynamic Credit Fund	0,985%	0,47%	0,47%
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	1,15%	0,55%	0,55%
Dynamic Global Bond Fund	0,88%	0,42%	0,42%
Dynamic Global Investment Grade Bond Fund ⁽¹⁾	0,765%	0,365%	0,365%
Emerging Local Markets Bond Fund	0,99%	0,47%	0,47%
Emerging Markets Bond Fund	1,05%	0,50%	0,50%

Fonds	A*	I**	Q***
Emerging Markets Corporate Bond Fund	1,05%	0,50%	0,50%
Euro Corporate Bond Fund	0,435%	0,16%	0,16%
European High Yield Bond Fund	1,15%	0,545%	0,545%
Global Aggregate Bond Fund	0,65%	0,31%	0,31%
Global Government Bond Fund	0,585%	0,28%	0,28%
Global High Income Bond Fund	1,15%	0,545%	0,545%
Global High Yield Bond Fund	1,15%	0,545%	0,545%
Global Impact Credit Fund	0,685%	0,325%	0,325%
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0,685%	0,325%	0,325%
US Aggregate Bond Fund	0,585%	0,28%	0,28%
US High Yield Bond Fund	1,15%	0,545%	0,545%
US Investment Grade Corporate Bond Fund	0,65%	0,31%	0,31%
Asian ex-Japan Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Asian Opportunities Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
China Evolution Equity Fund	1,70%	0,81%	0,81%
China Growth Leaders Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Continental European Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	1,90%	0,905%	0,905%
Emerging Markets Equity Fund	1,90%	0,905%	0,905%
European Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
European Select Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
European Smaller Companies Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Frontier Markets Equity Fund	2,00%	0,955%	0,955%
Future of Finance Equity Fund	1,62%	0,775%	0,775%
Global Equity Dividend Fund ⁽²⁾	1,60%	0,75%	0,75%
Global Focused Growth Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Global Growth Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Global Impact Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Global Natural Resources Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Global Real Estate Securities Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Global Select Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Global Structured Research Equity Fund	0,75%	0,35%	0,35%
Global Technology Equity Fund	1,75%	0,835%	0,835%
Global Value Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Japanese Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
Middle East & Africa Equity Fund ⁽³⁾	1,90%	1,00%	1,00%
Science and Technology Equity Fund ⁽⁴⁾	1,75%	0,835%	0,835%
US All-Cap Opportunities Equity Fund	1,60%	0,75%	0,75%
US Blue Chip Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
US Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
US Impact Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
US Large Cap Growth Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
US Large Cap Value Equity Fund	1,50%	0,65%	0,65%
US Select Value Equity Fund	1,55%	0,70%	0,70%
US Smaller Companies Equity Fund	1,60%	0,80%	0,80%
US Structured Research Equity Fund ⁽⁵⁾	0,75%	0,35%	0,35%

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	A*	I**	Q***
Global Allocation Extended Fund	1,30%	0,62%	0,62%
Global Allocation Fund	1,30%	0,62%	0,62%
Global Impact Multi-Asset Fund ⁽⁶⁾	1,15%	0,55%	0,55%
Multi-Asset Global Income Fund	1,20%	0,57%	0,57%

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 13. September 2023 aufgelöst.

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 25. Oktober 2023 aufgelöst.

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 11. Juli 2023 aufgelöst.

⁽⁴⁾ Der Fonds wurde am 12. Oktober 2023 aufgelöst.

⁽⁵⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

* Umfasst Anteile der Klassen A, A (EUR), A (HKD), A (JPY), A (USD), A 10, A0, A10, A11, Ab (EUR), Ad, Ad (EUR), Ah (CHF), Ah (EUR), Ah (SGD), Ah (USD), An (BRL), An (CHF), An (CNH), An (EUR), An (EUR) 10, An (NOK), An (SEK), An (SGD), Ax, Axn (AUD), Axn (GBP), Axn (SGD) und Ay.

** Umfasst Anteile der Klassen I, I (EUR), I (EUR) 1, I (EUR) 10, I (EUR) 2, I (EUR) 9, I (GBP), I (GBP) 1, I (GBP) 10, I (GBP) 2, I (GBP) 8, I (GBP) 9, I (JPY), I (JPY) 10, I (USD), I 10, I 9, I1, I10, I2, I8, I9, Ib (EUR), Ib (USD), Id, Id (EUR), Id (EUR) 2, Id (GBP) 1, Id (GBP) 2, Id1, Id2, Idn (GBP) 1, Idn (GBP) 2, Ih (EUR), Ih (EUR) 1, In (BRL), In (CHF) 9, In (EUR), In (EUR) 1, In (EUR) 10, In (EUR) 2, In (EUR) 9, In (GBP), In (GBP) 1, In (GBP) 10, In (SGD) 10, In (USD), Ix (GBP) 10, Ixb (GBP) 10 und Ixn (GBP) 10.

*** Umfasst Anteile der Klassen Q, Q (EUR), Q (EUR) 1, Q (EUR) 10, Q (EUR) 2, Q (GBP), Q (GBP) 1, Q (GBP) 8, Q (GBP) 9, Q (JPY) 1, Q (USD), Q (USD) 1, Q 1, Q 10, Q 2, Q0, Q1, Q1 (USD), Q10, Q11, Q2, Q8, Q9, Qb (EUR), Qd, Qd (EUR) 2, Qd (GBP), Qd (GBP) 0, Qd (GBP) 1, Qd (GBP) 10, Qd (GBP) 9, Qd 1, Qd 10, Qd 11, Qd 9, Qd0, Qd1, Qd2, Qdn (GBP), Qdn (GBP) 1, Qh (CHF), Qh (EUR), Qh (EUR) 0, Qh (EUR) 1, Qh (GBP), Qh (USD), Qn (CHF), Qn (EUR), Qn (EUR) 1, Qn (EUR) 10, Qn (EUR) 2, Qn (GBP) und Qx.

Für die Anteilsklassen J, S und Z fallen keine direkten Verwaltungsgebühren an.

b) Gesamtkostensatz und Kostenobergrenze

Fonds	Klasse	Gesamtkostensatz ^A	Kostenobergrenze ^{AA}
Asia Credit Bond Fund	A	0,82	0,82
	Ax	0,82	0,82
	I	0,41	0,41
	I9	0,35	0,35
	In (EUR)	0,41	0,41
	Q	0,48	0,48
Diversified Income Bond Fund	A	1,01	1,01
	Ax	1,01	1,01
	I	0,50	0,50
	In (EUR)	0,50	0,50
	Ixn (GBP) 10*	0,40	0,40
	Q	0,57	0,57
	S	0,10	0,10
Dynamic Credit Fund	A	1,16	1,16
	Ax*	1,16	1,16
	I	0,57	0,57
	In (EUR)	0,57	0,57
	Sn (GBP)*	0,10	0,10
	Q	0,64	0,64

Fonds	Klasse	Gesamtkostensatz ^A	Kostenobergrenze ^{AA}
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	A	1,32	1,32
	I	0,65	0,65
	In (EUR)	0,65	0,65
	Q	0,72	0,72
	Qd (GBP)*	0,72	0,72
	S	0,10	0,10
Dynamic Global Bond Fund	Sn (GBP)*	0,10	0,10
	A	1,05	1,05
	An (EUR)	1,05	1,05
	An (SGD)*	1,05	1,05
	Ax*	1,05	1,05
	Axn (AUD)*	1,05	1,05
	Axn (GBP)*	1,05	1,05
	Axn (SGD)*	1,05	1,05
	I	0,52	0,52
	In (EUR)	0,51	0,52
	In (EUR) 2	0,45	0,45
	In (GBP)	0,49	0,52
	Ixn (GBP) 10*	0,43	0,43
	Q	0,59	0,59
Q1	0,48	0,48	
Qd	0,59	0,59	
Qn (CHF)	0,59	0,59	
Qn (EUR)	0,55	0,59	
Qn (EUR) 1	0,42	0,48	
Qn (GBP)	0,58	0,59	
S	0,08	0,10	
Sd	0,09	0,10	
Sn (GBP)	0,06	0,10	
Sn (JPY)	0,09	0,10	
Emerging Local Markets Bond Fund	A (EUR)	1,16	1,16
	I	0,57	0,57
	I (EUR)	0,57	0,57
	I (EUR) 9	0,48	0,48
	Ib (EUR)	0,57	0,57
	Q (EUR)	0,64	0,64
	Q (EUR) 1	0,51	0,51
Q (GBP)*	0,63	0,64	
Sd	0,10	0,10	

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	
Emerging Markets Bond Fund	A	1,22	1,22	European High Yield Bond Fund	A	1,32	1,32	
	A (EUR)	1,22	1,22		Ad	1,32	1,32	
	Ad (EUR)	1,22	1,22		An (CHF)	1,32	1,32	
	Ax	1,22	1,22		Ax	1,32	1,32	
	I	0,60	0,60		I	0,65	0,65	
	In (EUR)	0,60	0,60		I2	0,55	0,55	
	In (GBP) 10	0,40	0,40		Id	0,65	0,65	
	Ixn (GBP) 10*	0,50	0,50		Q	0,72	0,72	
	Q	0,67	0,67		Qn (CHF)	0,72	0,72	
	Q (EUR)	0,67	0,67		Sd	0,10	0,10	
	Q1*	0,54	0,54		Global Aggregate Bond Fund	A	0,82	0,82
	Q 10	0,55	0,55			A (EUR)	0,82	0,82
	Qd	0,67	0,67			Ab (EUR)	0,82	0,82
	Qd (GBP)*	0,67	0,67			I	0,41	0,41
	Qd 10	0,55	0,55			I2	0,36	0,36
	Qn (EUR) 10	0,55	0,55			Ib (EUR)	0,41	0,41
	Sd	0,10	0,10			Ib (USD)	0,39	0,41
Emerging Markets Corporate Bond Fund	A	1,22	1,22	Ixb (GBP) 10*		0,30	0,30	
	Ax	1,22	1,22	Q		0,45	0,48	
	I	0,60	0,60	Q (EUR)		0,48	0,48	
	I1*	0,47	0,47	Qb (EUR)	0,48	0,48		
	Id1*	0,46	0,47	S	0,08	0,10		
	Idn (GBP) 1*	0,47	0,47	Sb (GBP)	0,10	0,10		
	In (EUR)	0,60	0,60	Sb (JPY)	0,08	0,10		
	In (EUR) 1*	0,47	0,47	Sd	0,10	0,10		
	In (EUR) 9	0,55	0,55	Global Government Bond Fund	A	0,76	0,76	
	Q (USD)	0,67	0,67		An (EUR)	0,76	0,76	
	Q (EUR)	0,67	0,67		I	0,38	0,38	
	Q1*	0,54	0,54		I9*	0,25	0,25	
	Q2	0,59	0,59		In (EUR)	0,38	0,38	
	Qd2	0,59	0,59		In (EUR) 1*	0,30	0,30	
	Qdn (GBP)	0,67	0,67		Ixn (GBP) 10*	0,38	0,38	
	Qdn (GBP) 1*	0,54	0,54		Q	0,45	0,45	
	Qn (EUR)*	0,67	0,67		Q (GBP)*	0,45	0,45	
Qn (EUR) 1*	0,54	0,54	Qd (GBP)*		0,45	0,45		
Sd	0,10	0,10	Qd 0*	0,36	0,36			
Euro Corporate Bond Fund	A	0,61	0,61	Sn (JPY)*	0,10	0,10		
	I	0,25	0,25					
	I (EUR) 9*	0,17	0,20					
	I1*	0,17	0,17					
	I2	0,20	0,22					
	I 9	0,26	0,26					
	In (USD)	0,25	0,26					
	Q	0,33	0,35					
	Qd 9	0,34	0,35					
	Sd	0,10	0,10					

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	
Global High Income Bond Fund	A	1,32	1,32	Global Investment Grade Corporate Bond Fund	A	0,86	0,86	
	Ad (EUR)	1,28	1,32		I	0,43	0,43	
	An (EUR)	1,32	1,32		In (EUR)	0,43	0,43	
	Ax	1,32	1,32	Q	0,50	0,50		
	I	0,61	0,65	US Aggregate Bond Fund	A	0,76	0,76	
	I (EUR) 2*	0,55	0,55		An (EUR)	0,76	0,76	
	I10	0,40	0,43		I	0,38	0,38	
	In (GBP) 10	0,40	0,43		In (EUR)	0,38	0,38	
	In (SGD) 10	0,41	0,43		Jd	0,11	–	
	Ixn (GBP) 10*	0,55	0,55		Q	0,45	0,45	
	Q	0,72	0,72	Qn (GBP)	0,45	0,45		
	Qd (EUR) 2	0,62	0,62	Sd	0,10	0,10		
	Qdn (GBP)	0,72	0,72	US High Yield Bond Fund	A	1,32	1,32	
	Qx	0,72	0,72		Ax	1,32	1,32	
	S	0,10	0,10		I	0,65	0,65	
	Sd	0,10	0,10		I9	0,50	0,50	
	Sn (GBP)	0,10	0,10		In (CHF) 9	0,50	0,50	
			In (EUR)		0,65	0,65		
Global High Yield Bond Fund	A	1,27	1,32	Q	0,72	0,72		
	Ad	1,32	1,32	S	0,08	0,10		
	An (EUR)	1,31	1,32	S (EUR)	0,10	0,10		
	An (EUR) 10	0,49	0,57	US Investment Grade Corporate Bond Fund	A	0,81	0,82	
	An (NOK)	1,29	1,32		I	0,41	0,41	
	An (SEK)	1,32	1,32		In (EUR)	0,41	0,41	
	I	0,60	0,65		Q	0,48	0,48	
	I1*	0,47	0,50		Asian ex-Japan Equity Fund	A	1,75	1,77
	Id	0,62	0,65			I	0,82	0,85
	In (EUR)	0,62	0,62	I (EUR)		0,85	0,85	
	In (EUR) 1*	0,50	0,50	I (GBP)		0,85	0,85	
	Jd	0,01	–	I1*		0,65	0,65	
	Q	0,69	0,72	I 10		0,79	0,80	
	Q 1	0,51	0,57	Q	0,85	0,92		
	Qd 1	0,57	0,57	Q (GBP)	0,92	0,92		
	Qd (GBP)*	0,72	0,72	Q 1	0,67	0,72		
	Qn (EUR) 1	0,51	0,57	S	0,09	0,10		
	S	0,08	0,10					
	Sd	0,10	0,10					
	Z	–	–					
Global Impact Credit Fund	A	0,86	0,86					
	I	0,43	0,43					
	In (EUR)	0,43	0,43					
	Q	0,50	0,50					
	Q (EUR)*	0,50	0,50					
	Q (GBP)*	0,50	0,50					

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	
Asian Opportunities Equity Fund	A	1,77	1,77	Emerging Markets Equity Fund	A	2,07	2,07	
	Ah (CHF)*	1,77	1,77		A (EUR)	2,07	2,07	
	Ah (EUR)*	1,77	1,77		Ad	2,07	2,07	
	Ah (SGD)	1,77	1,77		I	0,97	1,01	
	I	0,85	0,85		I2	0,85	0,85	
	I9	0,73	0,73		I (EUR)	1,00	1,01	
	Q	0,92	0,92		I 10	0,94	0,94	
	Q (GBP)	0,92	0,92		Jd	0,01	–	
	Q (GBP) 9	0,79	0,80		Q	1,04	1,08	
	Qd (GBP) 0	0,68	0,68		Q (EUR) 2	0,91	0,92	
	Qd1	0,72	0,72		Q (GBP)	1,07	1,08	
	Qh (CHF)*	0,92	0,92		Qd (GBP) 10	1,08	1,08	
	Qh (EUR)*	0,92	0,92		S	0,08	0,10	
	Qh (GBP)*	0,92	0,92		S (GBP)	0,10	0,10	
China Evolution Equity Fund	A	1,87	1,87	European Equity Fund	A	1,67	1,67	
	A (HKD)	1,87	1,87		A (USD)	1,67	1,67	
	An (CNH)	1,87	1,87		Ad	1,67	1,67	
	An (SGD)	1,87	1,87		I	0,75	0,75	
	I	0,91	0,91		I2	0,64	0,64	
	I1*	0,69	0,69		I (USD)	0,75	0,75	
	In (EUR)*	0,91	0,91		Ix (GBP) 10*	0,60	0,60	
	Q	0,98	0,98		Q	0,82	0,82	
	Q (GBP)	0,98	0,98		S (GBP)	0,10	0,10	
	Q9	0,85	0,85		European Select Equity Fund	A	1,77	1,77
	S	0,10	0,10			I	0,85	0,85
			Q	0,92		0,92		
China Growth Leaders Equity Fund	A	1,77	1,77	European Smaller Companies Equity Fund	A	1,77	1,77	
	I	0,80	0,80		I	0,85	0,85	
	Q	0,87	0,87		Q	0,92	0,92	
Continental European Equity Fund	I	0,75	0,75	Frontier Markets Equity Fund	A	2,17	2,17	
	Q (GBP)	0,82	0,82		I	1,06	1,06	
	Qh (USD)	0,82	0,82		I (EUR)	1,06	1,06	
Emerging Markets Discovery Equity Fund	A	2,07	2,07	Future of Finance Equity Fund	A	1,79	1,79	
	I	1,01	1,01		I	0,88	0,88	
	I1*	0,76	0,76		Q	0,95	0,95	
	I 9	0,77	0,77					
	Ix (GBP) 10*	0,80	0,80					
	Q	1,08	1,08					
	Q (GBP)*	1,07	1,08					
	Qd (GBP) 9	0,84	0,84					
S	0,10	0,10						

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}
Global Focused Growth Equity Fund	A	1,70	1,77	Global Structured Research Equity Fund	A	0,92	0,92
	A (EUR)	1,71	1,77		I	0,45	0,45
	An (EUR)	1,77	1,77		Ix (GBP) 10*	0,40	0,40
	An (SGD)	1,77	1,77	Q	0,52	0,52	
	I	0,79	0,85	Global Technology Equity Fund	A	1,88	1,92
	I (EUR) 10	0,54	0,60		A 0	0,74	0,74
	I (JPY)	0,79	0,85		Ah (CHF)	1,92	1,92
	I1*	0,58	0,65		Ah (EUR)	1,92	1,92
	In (EUR) 1*	0,65	0,65		I	0,93	0,94
	Q	0,92	0,92		I (EUR)	0,94	0,94
	Q (EUR)	0,90	0,92		I (GBP) 10	0,94	0,94
	Q (EUR) 2	0,79	0,79		I 9	0,75	0,75
	Q (GBP)	0,88	0,92		Q	0,96	1,01
	Q1	0,72	0,72		Q (EUR) 1	0,78	0,78
	Q2	0,79	0,79		Q 0	0,74	0,74
	Qn (EUR)	0,92	0,92		Q 1	0,78	0,78
	S	0,04	0,10		Qd	1,01	1,01
Global Growth Equity Fund	A	1,77	1,77		Qd (GBP)	1,01	1,01
	I	0,82	0,85	Qd (GBP) 0	0,74	0,74	
	I (GBP)	0,85	0,85	Qd (GBP) 1	0,78	0,78	
	Q	0,92	0,92	Qd 0	0,74	0,74	
	Q (EUR)	0,87	0,92	Qd 1	0,77	0,78	
	Q (GBP)	0,92	0,92	Qh (EUR)	1,01	1,01	
	S	0,06	0,10	Qh (EUR) 0	0,74	0,74	
Global Impact Equity Fund	A	1,81	1,81	Qh (EUR) 1	0,78	0,78	
	I	0,88	0,88	S	0,08	0,10	
	Q	0,95	0,95	Global Value Equity Fund	A	1,74	1,77
	Q (EUR)*	0,95	0,95		A (EUR)	1,73	1,77
	Q (GBP)*	0,92	0,92		A (HKD)	1,77	1,77
Global Natural Resources Equity Fund	A	1,77	1,77		Ah (SGD)	1,77	1,77
	I	0,85	0,85		I	0,82	0,85
	I (EUR)	0,85	0,85		I (EUR)	0,85	0,85
	Q	0,92	0,92		I1*	0,65	0,65
	Q (EUR)	0,92	0,92		I2	0,72	0,72
	Q (EUR) 10	0,92	0,92		Id (EUR) 2	0,72	0,72
	Q (GBP)	0,92	0,92		Id (GBP) 2*	0,71	0,72
Global Real Estate Securities Fund	A	1,77	1,77	Id2*	0,72	0,72	
	I	0,85	0,85	Ih (EUR)	0,85	0,85	
	Ix (GBP) 10*	0,76	0,76	Q	0,92	0,92	
	Q	0,92	0,92	Qd (GBP)	0,89	0,92	
Global Select Equity Fund	A	1,81	1,81	S (GBP)	0,10	0,10	
	I	0,88	0,88				
	Q	0,95	0,95				
	S (GBP)	0,10	0,10				

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kosten-ober-grenze ^{^^}	
Japanese Equity Fund	A	1,77	1,77	US Blue Chip Equity Fund	A	1,62	1,67	
	A (JPY)	1,77	1,77		A (EUR)	1,67	1,67	
	A (USD)	1,77	1,77		A 10	0,56	0,57	
	Ah (EUR)	1,77	1,77		A11	1,67	1,67	
	Ah (USD)	1,77	1,77		Ad	1,67	1,67	
	I	0,82	0,85		An (EUR)	1,67	1,67	
	I (JPY)	0,85	0,85		I	0,71	0,75	
	I (JPY) 10	0,61	0,65		I (EUR)	0,75	0,75	
	I (USD)	0,83	0,85		I (EUR) 2*	0,64	0,64	
	I1*	0,65	0,65		I1*	0,58	0,58	
	I2	0,69	0,72		I2*	0,64	0,64	
	I 10	0,58	0,58		In (EUR) 2*	0,64	0,64	
	Ih (EUR)	0,85	0,85		Q	0,77	0,82	
	Ih (EUR) 1*	0,65	0,65		Q (EUR)	0,76	0,82	
	Q	0,92	0,92		Q (EUR) 1	0,65	0,65	
	Q (JPY) 1	0,72	0,72		Q (GBP)	0,82	0,82	
	Q (USD)	0,92	0,92		Q 2	0,71	0,71	
	Q (USD) 1	0,72	0,72		Q10	0,82	0,82	
	Q 1	0,72	0,72		Qd	0,78	0,82	
	Q 2	0,79	0,79		US Equity Fund	A	1,66	1,67
	Q 10	0,49	0,55		A (EUR)	1,61	1,67	
	Qd (GBP)	0,92	0,92		I	0,71	0,75	
	Qd (GBP) 1	0,72	0,72		I (EUR)	0,74	0,75	
Qd 10	0,62	0,62	I (EUR) 10	0,40	0,44			
Qd 11	0,67	0,72	In (EUR)	0,74	0,75			
Qh (EUR)	0,92	0,92	In (EUR) 2	0,64	0,64			
Qh (USD)	0,92	0,92	Q	0,78	0,82			
S (USD) 10*	0,06	0,10	Q (EUR) 1	0,65	0,65			
US All-Cap Opportunities Equity Fund	A	1,77	1,77	Q (EUR) 2	0,71	0,71		
	I	0,85	0,85	Q (GBP)	0,82	0,82		
	I9	0,55	0,55	Qn (EUR)	0,77	0,82		
	Q	0,92	0,92	US Impact Equity Fund	A	1,67	1,67	
US Large Cap Growth Equity Fund				I	0,75	0,75		
				Q	0,82	0,82		
				A	1,59	1,67		
A (EUR)	1,67	1,67	A (HKD)	1,67	1,67			
A (HKD)	1,67	1,67	An (SGD)	1,67	1,67			
An (SGD)	1,67	1,67	I	0,69	0,75			
I	0,69	0,75	I (GBP) 2	0,61	0,64			
I (GBP) 2	0,61	0,64	I1*	0,51	0,58			
I1*	0,51	0,58	In (EUR)	0,69	0,75			
In (EUR)	0,69	0,75	Ix (GBP) 10*	0,60	0,60			
Ix (GBP) 10*	0,60	0,60	Q	0,77	0,82			
Q	0,77	0,82	Q (EUR)	0,80	0,82			
Q (EUR)	0,80	0,82	Q (GBP)	0,82	0,82			
Q (GBP)	0,82	0,82						

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Klasse	Gesamtkostensatz [^]	Kostenobergrenze ^{^^}
US Large Cap Value Equity Fund	A	1,59	1,67
	I	0,70	0,75
	I (EUR)*	0,75	0,75
	I (GBP)	0,71	0,75
	I1*	0,55	0,58
	I2	0,64	0,64
	In (EUR)*	0,75	0,75
	In (EUR) 1*	0,56	0,58
	Ix (GBP) 10*	0,58	0,58
	Q	0,82	0,82
	Q (GBP)	0,82	0,82
	Q (GBP) 9	0,50	0,55
	Q 10	0,57	0,57
	Qd 10	0,53	0,57
	Qdn (GBP)	0,75	0,82
US Select Value Equity Fund	A	1,72	1,72
	I	0,80	0,80
	Q	0,87	0,87
US Smaller Companies Equity Fund	A	1,70	1,77
	A (EUR)	1,72	1,77
	An (BRL)	1,77	1,77
	An (CHF)*	1,77	1,77
	An (EUR)	1,70	1,77
	I	0,85	0,90
	I (GBP) 1	0,60	0,66
	I1	0,62	0,66
	Id	0,90	0,90
	Id (EUR) 2*	0,74	0,74
	Id (GBP) 1*	0,66	0,66
	Id (GBP) 2*	0,74	0,74
	Id2*	0,74	0,74
	Idn (GBP) 1*	0,66	0,66
	Idn (GBP) 2*	0,74	0,74
	In (EUR)	0,90	0,90
	In (EUR) 1	0,66	0,66
	In (GBP) 1	0,61	0,66
	Ix (GBP) 10*	0,75	0,75
	Q	0,90	0,97
	Q (EUR)*	0,97	0,97
	Q (EUR) 1	0,66	0,73
	Q (GBP)	0,97	0,97
Q 1	0,68	0,73	
Q 2	0,81	0,81	
Qn (CHF)*	0,97	0,97	
Qn (EUR)	0,97	0,97	
Qn (EUR) 2	0,79	0,81	
Qn (GBP)	0,91	0,97	
S	0,05	0,10	

Fonds	Klasse	Gesamtkostensatz [^]	Kostenobergrenze ^{^^}
US Structured Research Equity Fund ⁽¹⁾	I (GBP) 8*	0,35	0,35
	I (GBP) 9*	0,18	0,18
	I8*	0,35	0,35
	I9*	0,18	0,18
	Q (GBP) 8*	0,42	0,42
	Q8*	0,42	0,42
Global Allocation Extended Fund	A	1,47	1,47
	An (EUR)	1,47	1,47
	I	0,72	0,72
	In (EUR) 10	0,58	0,58
Global Allocation Fund	Q	0,79	0,79
	A	1,47	1,47
	I	0,72	0,72
Global Impact Multi-Asset Fund ⁽²⁾	Q	0,79	0,79
	A	1,47	1,47
	I	0,72	0,72
Global Allocation Fund	Qn (EUR)	0,79	0,79
	A*	1,32	1,32
	I*	0,65	0,65
	Q*	0,72	0,72
Multi-Asset Global Income Fund	A	1,37	1,37
	Ax	1,37	1,37
	Ay	1,37	1,37
	I	0,67	0,67
	Q	0,74	0,74

⁽¹⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽²⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

* Die Anteilsklasse wurde im Jahresverlauf aufgelegt.

[^] Der Gesamtkostensatz (Total Expense Ratio, TER) drückt die Gesamtgebühren und -aufwendungen einer bestimmten Klasse, abzüglich erlassener Aufwendungen, während des am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahres in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens dieser Klasse aus.

^{^^} Die im Jahresbericht ausgewiesene Kostenobergrenze umfasst die effektiven Verwaltungsgebühren und die maximalen Betriebs- und Verwaltungskosten. Die Kostenobergrenze gilt wegen einer anderen Gebührenvereinbarung nicht für die Anteilsklasse J.

c) Nahestehende Anteilinhaber

Der Anlageverwalter oder seine verbundenen Gesellschaften können mit der Absicht, investiert zu bleiben, bis der Fonds über ein erhebliches Nettovermögen verfügt, in einen neuen Fonds investieren, um Gründungskapital („Direktinvestition“) bereitzustellen. Darüber hinaus können andere Fonds und Konten, die vom Anlageverwalter bzw. dessen verbundenen Gesellschaften verwaltet werden, in den Fonds investieren („verbundene Konten“). Jedoch ist keine verbundene Partei berechtigt, Investitionen mit dem Ziel vorzunehmen, die Verwaltung eines Fonds oder der Gesellschaft oder die Kontrolle über einen Fonds oder die Gesellschaft auszuüben.

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Mit Stand vom 31. Dezember 2023 hielten der Anlageverwalter bzw. seine verbundenen Gesellschaften eine Beteiligung am Nettovermögen (angegeben in US-Dollar) der folgenden Fonds.

Name des Fonds	Prozent
Asia Credit Bond Fund	82,98%
Asian Opportunites Equity Fund	1,05%
China Evolution Equity Fund	0,03%
China Growth Leaders Equity Fund	94,39%
Diversified Income Bond Fund	90,70%
Dynamic Credit Fund	95,96%
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	75,56%
Dynamic Global Bond Fund	0,03%
Emerging Markets Corporate Bond Fund	41,68%
Emerging Local Markets Bond Fund	13,21%
Emerging Markets Bond Fund	0,02%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0,02%
European Equity Fund	0,02%
European High Yield Bond Fund	0,01%
European Select Equity Fund	95,56%
Frontier Markets Equity Fund	0,01%
Future of Finance Equity Fund	100,00%
Global Allocation Extended Fund	0,01%
Global Allocation Fund	31,37%
Global Government Bond Fund	7,20%
Global Impact Credit Fund	85,04%
Global Impact Equity Fund	93,52%
Global Impact Multi-Asset Fund ⁽²⁾	100,00%
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	94,49%
Global Real Estate Securities Fund	3,09%
Global Select Equity Fund	70,92%
Global Structured Research Equity Fund	99,84%
Global Technology Equity Fund	0,13%
Global Value Equity Fund	0,19%
Japanese Equity Fund	0,01%
Multi-Asset Global Income Fund	99,84%
US Aggregate Bond Fund	0,06%
US All-Cap Opportunities Equity Fund	52,31%
US Blue Chip Equity Fund	0,01%
US Equity Fund	0,01%
US High Yield Bond Fund	0,02%
US Impact Equity Fund	100,00%
US Investment Grade Corporate Bond Fund	99,86%
US Large Cap Value Equity Fund	0,01%
US Select Value Equity Fund	92,73%
US Smaller Companies Equity Fund	0,01%
US Structured Research Equity Fund ⁽¹⁾	40,29%

⁽¹⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽²⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

d) Sonstige Geschäfte mit verbundenen Partnern

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es keine sonstigen Geschäfte mit verbundenen Partnern mit Ausnahme der Anlagen in anderen Fonds, die von einem mit dem Anlageverwalter verbundenen Unternehmen verwaltet werden, wie in der Aufstellung der Anlagen angegeben.

10. WECHSELSEITIGE BETEILIGUNGEN ZWISCHEN FONDS

Zum 31. Dezember 2023 investierten Fonds der Gesellschaft in andere Fonds der Gesellschaft.

Anlagen	Basiswährung des Fonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Global Aggregate Bond Fund			
Euro Corporate Bond Fund Klasse - Sd		1.370.549	0,24
European High Yield Bond Fund Klasse - Sd		1.175.878	0,20
	USD	2.546.427	0,44
Global Allocation Extended Fund			
Dynamic Global Bond Fund Klasse - Sd		3.773.723	4,70
Emerging Local Markets Bond Fund Klasse - Sd		1.311.910	1,64
Emerging Markets Bond Fund Klasse - Sd		1.807.573	2,25
Global Aggregate Bond Fund Klasse - Sd		9.980.508	12,44
Global High Income Bond Fund Klasse - Sd		3.375.857	4,21
	USD	20.249.571	25,24
Global Allocation Fund			
Dynamic Global Bond Fund Klasse - Sd		4.057.468	7,06
Global High Income Bond Fund Klasse - Sd		368.876	0,64
	USD	4.426.344	7,70

Der Betrag der wechselseitigen Beteiligungen ist in der konsolidierten Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 sowie in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr aufgeführt.

Dieser Betrag beläuft sich insgesamt auf eine Summe von 27.222.342 USD und entspricht 0,14% des Gesamtnettovermögens der SICAV. Das Gesamtnettovermögen der SICAV umfasst ohne die wechselseitigen Beteiligungen 19.448.957.988 USD.

Anlagen in anderen Fonds der SICAV werden ausschliesslich über die Anteilsklassen „Sd“ getätigt, für die von den Anteilhabern keine Verwaltungsgebühren gezahlt werden.

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

11. SICHERHEITEN

Im Folgenden sind die Sicherheiten zum 31. Dezember 2023 aufgeführt, die erhalten oder gezahlt wurden und zu denen Barsicherheiten gehören, die an Broker und Gegenparteien für Transaktionen mit OTC-Derivaten gezahlt oder von ihnen vereinnahmt wurden:

Name des Fonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Geleistete Sicherheiten
Diversified Income Bond Fund	USD	UBS	Barmittel		280.000
Dynamic Credit Fund	USD	Citibank	Barmittel		210.000
Dynamic Credit Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel		330.000
Dynamic Credit Fund	USD	Morgan Stanley	Barmittel		310.991
Dynamic Global Bond Fund	USD	Bank of America	Barmittel		3.770.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel		350.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	BNP Paribas	Barmittel		730.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Citibank	Barmittel		2.310.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Goldman Sachs	Barmittel		1.090.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	HSBC Bank	Barmittel	8.583.927	
Dynamic Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel		410.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Morgan Stanley	Barmittel		614.237
Dynamic Global Bond Fund	USD	NatWest	Barmittel	2.850.000	
Dynamic Global Bond Fund	USD	RBC	Barmittel		1.580.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	State Street	Barmittel	700.000	
Dynamic Global Bond Fund	USD	UBS	Barmittel		4.430.000
Emerging Local Markets Bond Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel		90.000
Emerging Local Markets Bond Fund	USD	State Street	Barmittel	340.000	
Emerging Markets Bond Fund	USD	NatWest	Barmittel	970.000	
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	1.380.000	
Euro Corporate Bond Fund	EUR	RBC	Barmittel		340.821
European High Yield Bond Fund	EUR	Morgan Stanley	Barmittel	19.862	19.862
Global Aggregate Bond Fund	USD	Bank of America	Barmittel	450.000	
Global Aggregate Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel	860.000	
Global Aggregate Bond Fund	USD	BNP Paribas	Barmittel	230.000	
Global Aggregate Bond Fund	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Barmittel	350.000	

Name des Fonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Geleistete Sicherheiten
Global Aggregate Bond Fund	USD	Citibank	Barmittel		590.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel		260.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel	100.000	
Global Aggregate Bond Fund	USD	Morgan Stanley	Barmittel		250.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	RBC	Barmittel		270.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	State Street	Barmittel	360.000	
Global Aggregate Bond Fund	USD	UBS	Barmittel		880.000
Global Government Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel		970.000
Global Government Bond Fund	USD	BNP Paribas	Barmittel	570.000	
Global Government Bond Fund	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Barmittel	260.000	
Global Government Bond Fund	USD	Citibank	Barmittel		1.340.000
Global Government Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel		350.000
Global Government Bond Fund	USD	Goldman Sachs	Barmittel		490.000
Global Government Bond Fund	USD	Morgan Stanley	Barmittel	83.210	
Global Government Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	2.690.000	
Global Government Bond Fund	USD	State Street	Barmittel		560.000
Global Government Bond Fund	USD	UBS	Barmittel		2.300.000
Global High Income Bond Fund	USD	NatWest	Barmittel	740.000	
Global High Income Bond Fund	USD	RBC	Barmittel		2.010.000
Global High Yield Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel		280.000
Global High Yield Bond Fund	USD	HSBC Bank	Barmittel	580.000	
Global High Yield Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	2.440.000	
Global High Yield Bond Fund	USD	UBS	Barmittel		300.000
US Aggregate Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	300.000	
Global Technology Equity Fund	USD	RBC	Barmittel	790.000	
Japanese Equity Fund	EUR	Goldman Sachs	Barmittel		289.056

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Name des Fonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Geleistete Sicherheiten
US Equity Fund	USD	RBC	Barmittel	1.050.000	
US Large Cap Growth Equity Fund	USD	RBC	Barmittel	3.820.000	
US Large Cap Value Equity Fund	USD	RBC	Barmittel	290.000	
Global Allocation Extended Fund	USD	RBC	Barmittel	1.150.000	

12. SWING PRICING (VERWÄSSERUNGSANPASSUNG)

Swing Pricing dient dem Schutz der Interessen aller Anteilhaber, indem die negativen Auswirkungen der Verwässerung auf die Fondsrendite abgemildert werden.

Die tatsächlichen Gesamtkosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere in einem Fonds können höher oder niedriger als der bei der Berechnung des NIW verwendete Mittelkurs sein. Der Unterschied ist auf eine Reihe von Faktoren zurückzuführen, einschliesslich Handelskosten, Provisionen, Steuern und Handelsspannen sowie andere Markt- und Handelentgelte, und kann im Laufe der Zeit einen deutlichen nachteiligen Effekt auf die Beteiligung eines Anteilhabers an einem Fonds haben, sofern bei der Berechnung des NIW nicht anders berücksichtigt.

Zur Vermeidung dieses als „Verwässerung“ bekannten Effekts kann der NIW des Fonds an Geschäftstagen, an denen der Handel mit den Anteilen eines Fonds zu umfangreichen Käufen oder Verkäufen zugrunde liegender Wertpapiere führt, um einen geschätzten Betrag angepasst werden, damit dieser die tatsächlichen Preise und Kosten der zugrunde liegenden Transaktionen genauer widerspiegelt. Dies wird oft als „Swing Pricing“ bezeichnet. Die Anpassungsbeträge, Swing-Faktoren genannt, können je nach Marktbedingungen und Transaktionsvolumina variieren, was bedeutet, dass sich der angewandte Betrag zur Verwässerungsanpassung jederzeit ändern kann.

Das Swing-Pricing-Verfahren wird normalerweise systematisch bei allen Fonds angewandt. Die Grundsätze, auf denen das Verfahren beruht, einschliesslich der operativen Umsetzung, der Schwellenwerte in Bezug auf die Nettozeichnungen und -rücknahmen und der Berechnungsmethode des Swing-Faktors, werden jedoch regelmässig überprüft.

Eine genaue Vorhersage, ob es zu einem bestimmten Zeitpunkt zum Swing Pricing kommt, ist nicht möglich. In der Regel wird der an einem bestimmten Tag für alle Zeichnungs- und Rücknahmeanträge eines betreffenden Fonds geltende NIW je Anteil nach oben korrigiert, wenn wir die Nachfrage für den Kauf von Fondsanteilen als wesentlich erachten, und nach unten korrigiert, wenn wir die Nachfrage für die Rücknahme von Fondsanteilen als wesentlich erachten.

In der Regel ist die Anpassung an einem Geschäftstag auf maximal 2% des NIW eines Fonds beschränkt, ausser im Falle des Frontier Markets Equity Fund, bei dem die maximale

Anpassung 4% des NIW beträgt. Im Falle extremer oder aussergewöhnlicher Marktbedingungen und vorübergehend kann es jedoch erforderlich sein, dass ein Swing-Faktor auf ein Niveau festgelegt werden muss, das dieses Maximum übersteigt. Wir überprüfen diese Schätzungen regelmässig und sie können sich jederzeit ändern. Zum 31. Dezember 2023 wurde für keinen der Fonds ein Swing-Faktor angewendet, mit Ausnahme des US Structured Research Equity Fund, wie nachstehend beschrieben:

T. Rowe Price Funds SICAV – US Structured Research Equity Fund	„Swung“ NIW je Anteil	„Unswung“ NIW je Anteil
Klasse I (GBP) 8	10,14	10,14
Klasse I (GBP) 9	10,14	10,14
Klasse I8	10,16	10,16
Klasse I9	10,16	10,16
Klasse Q (GBP) 8	10,14	10,14
Klasse Q8	10,16	10,16

Die oben angegebenen „Swung“- und „Unswung“-NIW je Anteil sind identisch, da die entsprechenden Werte auf zwei Dezimalstellen gerundet wurden.

13. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten sind Kosten, die den Fonds in Zusammenhang mit Wertpapier- und Derivatgeschäften entstehen. Sie umfassen Provisionen und Steuern in Zusammenhang mit diesen Transaktionen.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 fielen folgende Beträge an:

Fonds	Basiswährung des Fonds	Summe Transaktionskosten
Asia Credit Bond Fund	USD	549
Diversified Income Bond Fund	USD	5.744
Dynamic Credit Fund	USD	17.234
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	USD	317
Dynamic Global Bond Fund	USD	410.018
Dynamic Global Investment Grade Bond Fund ⁽¹⁾	USD	5.051
Emerging Local Markets Bond Fund	USD	38.320
Emerging Markets Bond Fund	USD	4.563
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	1.887
Euro Corporate Bond Fund	EUR	180
European High Yield Bond Fund	EUR	51
Global Aggregate Bond Fund	USD	91.969
Global Government Bond Fund	USD	18.200
Global High Income Bond Fund	USD	68
Global High Yield Bond Fund	USD	1.029
Global Impact Credit Fund	USD	988
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	1.835
US Aggregate Bond Fund	USD	17.637
US High Yield Bond Fund	USD	–
US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	964
Asian ex-Japan Equity Fund	USD	916.689
Asian Opportunities Equity Fund	USD	469.389
China Evolution Equity Fund	USD	343.918
China Growth Leaders Equity Fund	USD	4.667

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Fonds	Basiswährung des Fonds	Summe Transaktionskosten
Continental European Equity Fund	EUR	24.784
Emerging Markets Discovery Equity Fund	USD	210.449
Emerging Markets Equity Fund	USD	2.064.692
European Equity Fund	EUR	202.605
European Select Equity Fund	EUR	10.291
European Smaller Companies Equity Fund	EUR	67.398
Frontier Markets Equity Fund	USD	156.522
Future of Finance Equity Fund	USD	3.028
Global Equity Dividend Fund ⁽²⁾	USD	6.243
Global Focused Growth Equity Fund	USD	1.988.869
Global Growth Equity Fund	USD	372.058
Global Impact Equity Fund	USD	4.201
Global Natural Resources Equity Fund	USD	119.140
Global Real Estate Securities Fund	USD	22.235
Global Select Equity Fund	USD	4.153
Global Structured Research Equity Fund	USD	8.928
Global Technology Equity Fund	USD	259.152
Global Value Equity Fund	USD	516.823
Japanese Equity Fund	EUR	698.504
Middle East & Africa Equity Fund ⁽³⁾	USD	18.844
Science and Technology Equity Fund ⁽⁴⁾	USD	3.090
US All-Cap Opportunities Equity Fund	USD	2.354
US Blue Chip Equity Fund	USD	31.517
US Equity Fund	USD	132.861
US Impact Equity Fund	USD	178
US Large Cap Growth Equity Fund	USD	188.364
US Large Cap Value Equity Fund	USD	155.917
US Select Value Equity Fund	USD	2.203
US Smaller Companies Equity Fund	USD	649.329
US Structured Research Equity Fund ⁽⁵⁾	USD	1.055
Global Allocation Extended Fund	USD	36.209
Global Allocation Fund	USD	29.256
Global Impact Multi-Asset Fund ⁽⁶⁾	USD	12.823
Multi-Asset Global Income Fund	USD	20.467

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 13. September 2023 aufgelöst.

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 25. Oktober 2023 aufgelöst.

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 11. Juli 2023 aufgelöst.

⁽⁴⁾ Der Fonds wurde am 12. Oktober 2023 aufgelöst.

⁽⁵⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten (mit Ausnahme von Futures) wird keine separate Maklergebühr erhoben. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, d. h. der Preis ist um einen „Aufschlag“ erhöht.

14. KREDITFAZILITÄT

Die Fonds sind zusammen mit den anderen von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds und bestimmten anderen bei T. Rowe Price in den USA registrierten Fonds („ausländische Investmentfonds“) Vertragspartner einer syndizierten Kreditfazilität in Höhe von 1,3 Milliarden US-

Dollar mit einer Laufzeit von 364 Tagen (die „Fazilität“). Ohne die Zusagen für die ausländischen Investmentfonds kann der Fonds Kredite bis zu einer Gesamtsumme von 150 Mio. USD nach dem Windhundverfahren aufnehmen. Die Fazilität stellt den teilnehmenden Fonds eine Liquiditätsquelle für temporäre und Notfallzwecke zur Verfügung.

Während des Geschäftsjahres bis zum 31. Dezember 2023 haben die Fonds die Fazilität nicht in Anspruch genommen und haben daher zum 31. Dezember 2023 keine Kreditaufnahme unter der Fazilität ausstehend.

15. SONSTIGE ANGELEGENHEITEN

Unvorhersehbare Ereignisse wie Umwelt- oder Naturkatastrophen, Krieg, Terrorismus, Pandemien, Ausbrüche von Infektionskrankheiten und ähnliche Bedrohungen der öffentlichen Gesundheit können die Wirtschaft, die Märkte und Emittenten, in die der Fonds investiert, erheblich beeinträchtigen. Bestimmte Ereignisse können zu Instabilität auf den globalen Märkten führen, einschliesslich verringerter Liquidität und Störungen auf den Handelsmärkten, während manche bestimmte Regionen, Länder, Sektoren und Branchen stärker betreffen als andere und andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken verschärfen können.

Seit 2020 hat ein neuartiger Coronavirus-Stamm (COVID-19) zu Störungen der weltweiten Wirtschaftstätigkeit und erheblichen Schwankungen und Rückgängen auf den globalen Finanzmärkten geführt.

Im Februar 2022 marschierten russische Streitkräfte in die Ukraine ein und begannen einen bewaffneten Konflikt, der zur Verhängung von Wirtschaftssanktionen gegen Russland und einige seiner Bürger führte, was Auswirkungen auf Aktien und Anleihen aus Russland hatte und die Volatilität an den globalen Märkten erhöhte.

Im März 2023 lösten allgemeine Sorgen über die Solidität und Stabilität des globalen Bankensektors Ängste vor einer umfassenderen Finanzkrise mit Auswirkungen auf den gesamten Bankensektor aus. In bestimmten Fällen haben die Behörden aufgrund von Liquiditäts- und Solvenzproblemen die Kontrolle über bestimmte Banken übernommen oder anderweitig in deren Geschäftstätigkeit eingegriffen.

Dies sind aktuelle Beispiele für globale Ereignisse, die sich negativ auf den Wert bestimmter Portfoliobestände oder die Gesamtperformance der Fonds auswirken können. Der Verwaltungsrat beobachtet die Situation in Bezug auf alle in unseren Fonds gehaltenen Wertpapiere sowie die erhöhten betrieblichen Risiken und finanziellen Auswirkungen, die sich aus diesen Ereignissen ergeben, genau.

16. NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Der Global Impact Short Duration Bond Fund wurde mit Wirkung vom 19. März 2024 aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

ANGABEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die Anlage in die Fondsanteile ist mit bestimmten Risiken verbunden, einschliesslich des Verlusts des investierten Anlagebetrags. Die zur Wertentwicklung bereitgestellten Daten für Fonds basieren auf der Basiswährung der betreffenden Fondsanteile (soweit nicht anders angegeben) und beinhalten Änderungen des Kapitalwerts und reinvestierte Dividenden, berücksichtigen aber keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds entstehenden Provisionen und Kosten.

Die Verwaltungsgebühren und die Verwaltergebühren für die Anteile der Klasse J, die Verwaltungsgebühren für die Anteile der Klasse S sowie die Verwaltungsgebühren für die Anteile der Klasse Z werden den Anteilsklassen nicht direkt berechnet. Die Wertentwicklung dieser Anteile ist daher vor Abzug dieser Belastungen dargestellt. Anleger sollten beachten, dass diese Belastungen gegebenenfalls die Renditen schmälern. Die Anteile der Klassen J, S und Z erfordern eine Erstanlage von 10 Millionen, 10 Millionen bzw. 25 Millionen in Basiswährung und werden nur institutionellen Anlegern angeboten, denen der Anlageverwalter vertraglich vereinbarte Fachdienste zur Verfügung stellt. Zusätzliche Informationen über die Verfügbarkeit anderer Anteilsklassen und ihre jeweiligen Gebühren und Kosten sind im Prospekt zu finden oder können bei dem Vertriebssträger des Fonds in Erfahrung gebracht werden.

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

ZUSAMMENFASSUNG DER WERTENTWICKLUNG

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn	
Asia Credit Bond Fund	A	8,92%	(15,06)%	(2,16)%	
	Ax	8,85%	(15,06)%	(2,17)%	
	I	9,38%	(14,68)%	(1,64)%	
	I (EUR)	–**	(4,10)%	–	
	I9	9,43%	(14,69)%	(0,60)%	
	In (EUR)	7,07%	(8,00)%	–	
	Q	9,22%	(14,72)%	(1,73)%	
Diversified Income Bond Fund	A	10,78%	(12,66)%	0,57%	
	Ax	10,71%	(12,60)%	0,49%	
	I	11,23%	(12,15)%	1,12%	
	In (EUR)	9,04%	(9,30)%	–	
	Ixn (GBP) 10	2,10%*	–	–	
	Q	11,19%	(12,27)%	1,04%	
Dynamic Credit Fund	S	11,66%	(11,77)%	1,59%	
	A	2,44%	(1,48)%	6,18%	
	Ax	2,62%*	–	–	
	I	3,14%	(1,00)%	6,83%	
	In (EUR)	1,25%	(2,89)%	5,92%	
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Q	3,15%	(1,10)%	6,74%	
	Sn (GBP)	1,20%*	–	–	
	A	10,04%	(11,39)%	(3,42)%	
	I	10,83%	(10,80)%	(2,76)%	
	In (EUR)	8,69%	(12,85)%	(3,52)%	
	Q	10,85%	(10,90)%	(2,76)%	
	Qd (GBP)	(0,20)%*	–	–	
Dynamic Global Bond Fund	S	11,55%	6,18%	–	
	Sn (GBP)	6,90%*	–	–	
	A	(5,30)%	3,88%	(0,81)%	
	An (EUR)	(7,24)%	2,13%	(1,60)%	
	An (SGD)	(6,00)%*	–	–	
	Ax	(4,88)%*	–	–	
	Axn (AUD)	(5,96)%*	–	–	
	Axn (GBP)	(5,20)%*	–	–	
	Axn (SGD)	(6,06)%*	–	–	
	I	(4,83)%	4,43%	0,26%	
	In (EUR)	(6,65)%	2,63%	(0,97)%	
	In (EUR) 2	(6,64)%	(3,60)%	–	
	In (GBP)	(5,38)%	4,52%	(0,46)%	
	Ixn (GBP) 10	0,80%*	–	–	
Dynamic Global Investment Grade Bond Fund ⁽¹⁾	Q	(4,93)%	4,36%	(0,26)%	
	Q1 (USD)	(4,78)%	4,48%	(1,80)%	
	Qd	(4,90)%	4,36%	(0,30)%	
	Qn (CHF)	(8,55)%	2,19%	(1,33)%	
	Qn (EUR)	(6,74)%	2,75%	(1,11)%	
	Qn (EUR) 1	(6,71)%	2,78%	(2,80)%	
	Qn (GBP)	(5,51)%	4,46%	(0,65)%	
	S	(4,45)%	4,98%	(1,60)%	
	Sd	(4,44)%	4,94%	0,25%	
	Sn (GBP)	(4,84)%	4,88%	0,00%	
	Sn (JPY)	(9,55)%	3,15%	(2,05)%	
	A	–**	4,30%	(1,02)%	
	I	–**	4,76%	(0,46)%	
	In (EUR)	–**	–	(1,38)%	
	Q	–**	4,77%	(0,64)%	
	Emerging Local Markets Bond Fund	A (EUR)	10,40%	(5,03)%	(2,36)%
		I	14,97%	(9,96)%	(9,18)%
I (EUR)		10,99%	(4,42)%	(1,83)%	
I (EUR) 9		11,12%	(4,41)%	(1,48)%	
Ib (EUR)		7,30%	(4,10)%	–	
Q (EUR)		10,99%	(4,50)%	(1,90)%	
Q (EUR) 1		11,05%	(4,43)%	(0,60)%	
Q (GBP)		4,20%*	–	–	
Sd		15,48%	(9,47)%	(8,66)%	

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn	
Emerging Markets Bond Fund	A	12,97%	(17,98)%	(2,79)%	
	A (EUR)	9,15%	(12,96)%	5,16%	
	A10	—**	(17,92)%	(2,79)%	
	Ad (EUR)	9,20%	(12,92)%	5,07%	
	Ax	12,95%	(17,91)%	(2,84)%	
	I	13,68%	(17,46)%	(2,15)%	
	In (EUR)	11,38%	(19,52)%	(3,02)%	
	In (GBP) 10	13,07%	(18,33)%	(1,95)%	
	Ixn (GBP) 10	3,70%*	—	—	
	Q	13,63%	(17,50)%	(2,26)%	
	Q (EUR)	9,50%	(12,47)%	5,84%	
	Q1	8,30%*	—	—	
	Q 10	13,69%	(17,40)%	(1,91)%	
	Q11	—**	(17,49)%	(2,21)%	
	Qd	13,73%	(17,52)%	(2,27)%	
	Qd (GBP)	(0,20)%*	—	—	
	Qd 10	13,77%	(17,47)%	(1,89)%	
	Qn (EUR) 10	11,42%	(19,54)%	(2,82)%	
	Sd	14,30%	(17,01)%	(1,54)%	
	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A	7,03%	(12,55)%	(2,13)%
Ax		6,96%	(12,51)%	(2,20)%	
I		7,68%	(11,98)%	(1,46)%	
I1		4,90%*	—	—	
Id1		6,35%*	—	—	
Idn (GBP) 1		4,68%*	—	—	
In (EUR)		5,54%	(6,10)%	—	
In (EUR) 1		3,90%*	—	—	
In (EUR) 9		5,45%	(13,81)%	(1,97)%	
Q (EUR)		3,91%	(6,65)%	6,47%	
Q (EUR) 1		—**	(6,59)%	1,70%	
Q (USD)		7,80%	(12,16)%	(1,52)%	
Q1		4,80%*	—	—	
Q2		7,78%	(12,03)%	(1,37)%	
Qd2		7,74%	(11,97)%	(1,40)%	
Qdn (GBP)		6,92%	(12,68)%	(1,73)%	
Qdn (GBP) 1		4,64%*	—	—	
Qn (EUR)		3,80%*	—	—	
Qn (EUR) 1		3,80%*	—	—	
Sd		8,27%	(11,62)%	(0,73)%	
Euro Corporate Bond Fund	A	8,01%	(13,46)%	(1,69)%	
	I	8,42%	(13,24)%	(1,23)%	
	I1	6,90%*	—	—	
	I2	8,43%	(8,70)%	—	
	I 9	8,44%	(13,24)%	(1,05)%	
	I (EUR) 9	8,20%*	—	—	
	In (USD)	10,49%	(11,41)%	(0,41)%	
	Q	8,29%	(13,25)%	(1,28)%	
	Qd 9	8,29%	(13,27)%	(1,14)%	
	Sd	8,58%	(12,97)%	(0,92)%	
	Z	—**	(12,94)%	(0,74)%	
	European High Yield Bond Fund	A	12,34%	(14,97)%	2,71%
		Ad	12,43%	(15,01)%	2,73%
An (CHF)		10,23%	(15,39)%	2,47%	
Ax		12,35%	(14,95)%	2,66%	
I		13,06%	(14,39)%	3,37%	
I2		13,23%	0,50%	—	
Id		13,18%	(14,49)%	3,35%	
Q		13,01%	(14,48)%	3,24%	
Qn (CHF)		10,97%	(14,80)%	3,19%	
Sd		13,66%	(13,92)%	3,98%	

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
Global Aggregate Bond Fund	A	2,17%	(16,13)%	(6,20)%
	A (EUR)	(1,46)%	(10,98)%	1,61%
	Ab (EUR)	1,43%	(13,20)%	(3,00)%
	I	2,55%	(15,77)%	(5,80)%
	I2	2,69%	(3,20)%	–
	Ib (EUR)	1,80%	(12,88)%	(3,12)%
	Ib (USD)	3,90%	(11,12)%	(2,00)%
	Ixb (GBP) 10	2,50%*	–	–
	Q	2,55%	(15,85)%	(5,90)%
	Q (EUR)	(1,04)%	(10,73)%	1,89%
	Q (EUR) 2	–**	(10,65)%	1,99%
	Qb (EUR)	1,73%	(12,81)%	(3,19)%
	S	2,87%	(15,52)%	(5,35)%
	Sb (GBP)	3,54%	(11,26)%	(2,09)%
	Sb (JPY)	(1,47)%	(12,80)%	(2,22)%
	Sd	2,86%	(15,48)%	(5,42)%
	Global Government Bond Fund	A	(1,75)%	(1,90)%
An (EUR)		(3,71)%	(0,40)%	–
I		(1,44)%	(1,51)%	(0,75)%
I9		1,60%*	–	–
In (EUR)		(3,32)%	(3,50)%	–
In (EUR) 1		(0,20)%*	–	–
Ixn (GBP) 10		(0,30)%*	–	–
Q		(1,53)%	(1,60)%	(0,75)%
Q (GBP)		1,50%*	–	–
Qd (GBP)		0,70%*	–	–
Qd 0		(1,09)%*	–	–
Sn (GBP)		–**	(1,50)%	(0,50)%
Sn (JPY)	(2,40)%*	–	–	
Global High Income Bond Fund	A	13,13%	(14,69)%	2,84%
	Ad (EUR)	9,26%	(9,49)%	11,20%
	An (EUR)	10,91%	(16,65)%	2,02%
	Ax	13,13%	(14,71)%	2,76%
	I	13,97%	(14,10)%	3,47%
	I (EUR) 2	6,30%*	–	–
	I10	14,15%	(13,90)%	3,73%
	In (GBP) 10	13,40%	(14,64)%	3,41%
	In (SGD) 10	12,74%	(14,26)%	3,75%
	Ixn (GBP) 10	2,80%*	–	–
	Q	13,73%	(14,17)%	3,41%
	Qd (EUR) 2	9,94%	(8,83)%	12,00%
	Qdn (GBP)	13,18%	(14,89)%	3,12%
	Qx	13,77%	(14,10)%	3,35%
	S	14,49%	(13,65)%	4,15%
	Sd	14,48%	(13,68)%	4,09%
	Sn (GBP)	13,63%	(14,44)%	3,77%
Sxn (AUD)	–**	(14,57)%	3,83%	
Global High Yield Bond Fund	A	12,75%	(12,49)%	4,46%
	Ad	12,68%	(12,55)%	4,46%
	An (EUR)	10,35%	(14,23)%	3,58%
	An (EUR) 10	11,31%	(13,69)%	4,37%
	An (NOK)	10,78%	(13,36)%	4,38%
	An (SEK)	10,39%	(14,16)%	3,75%
	I	13,52%	(11,89)%	5,08%
	I1	9,30%*	–	–
	Id	13,45%	(10,75)%	–
	In (EUR)	11,15%	(13,95)%	4,20%
	In (EUR) 1	7,90%*	–	–
	Jd	14,22%	(11,44)%	5,75%
	Q	13,47%	(12,04)%	4,95%
	Q 1	13,55%	(11,79)%	5,22%
	Qd (GBP)	0,00%*	–	–
	Qd 1	13,53%	(11,88)%	5,09%
	Qn (EUR) 1	11,27%	(13,86)%	4,42%
	S	14,08%	(4,10)%	–
	Sd	13,96%	(11,36)%	5,57%
	Z	14,19%	(11,37)%	5,76%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
Global Impact Credit Fund	A	7,96%	(2,00)%	–
	I	8,47%	(2,00)%	–
	In (EUR)	6,24%	(2,20)%	–
	Q	8,27%	(2,00)%	–
	Q (EUR)	3,20%*	–	–
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Q (GBP)	2,00%*	–	–
	A	9,39%	(15,50)%	(0,83)%
	I	9,86%	(15,17)%	(0,44)%
	In (EUR)	7,59%	(10,40)%	–
	Q	9,73%	(15,17)%	(0,52)%
US Aggregate Bond Fund	S	–**	(14,85)%	0,00%
	A	4,78%	(14,14)%	(1,69)%
	An (EUR)	2,54%	(15,85)%	(2,38)%
	I	5,16%	(13,79)%	(1,15)%
	In (EUR)	2,86%	(15,53)%	(1,97)%
	Jd	5,41%	(13,48)%	(0,70)%
	Q	4,89%	(13,76)%	(1,36)%
	Q 2	–**	(13,78)%	(1,11)%
	Qn (EUR) 2	–**	(15,53)%	(2,04)%
	Qn (GBP)	4,41%	(14,55)%	(1,38)%
US High Yield Bond Fund	S	–**	(13,50)%	(0,75)%
	Sd	5,39%	(13,48)%	(0,83)%
	A	12,55%	(15,67)%	4,12%
	Ax	12,44%	(15,71)%	4,12%
	I	13,29%	(15,07)%	4,80%
	I9	13,38%	(15,03)%	5,00%
	Id (EUR)	–**	(9,89)%	12,39%
	In (EUR)	10,75%	(11,60)%	–
	In (CHF) 9	8,88%	(17,09)%	3,72%
	Q	13,15%	(15,12)%	4,64%
US Investment Grade Corporate Bond Fund	S	13,90%	(10,80)%	–
	S (EUR)	10,02%	(9,38)%	1,30%
	A	7,94%	(17,58)%	(0,97)%
	I	8,37%	(17,23)%	(0,56)%
	In (EUR)	5,90%	(11,90)%	–
Asian ex-Japan Equity Fund	Q	8,39%	(17,27)%	(0,64)%
	A	(0,19)%	(23,24)%	(4,72)%
	I	0,67%	(22,53)%	(3,86)%
	I1	(3,40)%*	–	–
	I (EUR)	(2,85)%	(17,79)%	4,00%
	I (GBP)	(4,57)%	(13,30)%	(1,50)%
	I 10	0,77%	(22,47)%	(3,74)%
	Q	0,69%	(22,62)%	(3,88)%
	Q (GBP)	(4,63)%	(13,37)%	(2,93)%
	Q 1	0,84%	(22,42)%	(3,76)%
Asian Opportunities Equity Fund	S	1,46%	(21,99)%	(3,17)%
	A	(1,79)%	(19,46)%	(5,51)%
	Ah (CHF)	(0,60)%*	–	–
	Ah (EUR)	0,20%*	–	–
	Ah (SGD)	(1,77)%	(17,42)%	(4,75)%
	I	(0,89)%	(18,74)%	(4,67)%
	I9	(0,72)%	(18,64)%	(4,55)%
	Q	(0,95)%	(18,78)%	(4,74)%
	Q (GBP)	(6,05)%	(9,13)%	(3,76)%
	Q (GBP) 9	(5,96)%	(6,10)%	–
	Qd (GBP) 0	(5,83)%	(8,92)%	(6,38)%
	Qd1	(0,72)%	(18,67)%	(4,58)%
	Qh (CHF)	(0,30)%*	–	–
	Qh (EUR)	0,40%*	–	–
Qh (GBP)	(5,00)%*	–	–	

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
China Evolution Equity Fund	A	(16,19)%	(25,80)%	2,85%
	A (HKD)	(15,95)%	(25,87)%	(7,62)%
	An (CNH)	(18,70)%	(26,19)%	(3,50)%
	An (SGD)	(17,66)%	(26,34)%	(4,70)%
	I	(15,30)%	(25,15)%	3,79%
	I (GBP)	–**	(16,21)%	1,80%
	I1	(16,00)%*	–	–
	In (EUR)	(6,50)%*	–	–
	Q	(15,33)%	(25,19)%	3,71%
	Q (GBP)	(19,72)%	(16,31)%	1,80%
	Q9	(15,30)%	(25,13)%	(5,70)%
	S	(14,70)%	(24,40)%	0,80%
China Growth Leaders Equity Fund	A	(15,83)%	(31,30)%	(24,60)%
	I	(14,96)%	(30,62)%	(23,90)%
	Q	(14,99)%	(30,66)%	(24,00)%
Continental European Equity Fund	I	14,61%	(16,33)%	23,99%
	Q (GBP)	12,47%	(11,85)%	15,76%
	Qh (USD)	16,61%	(13,97)%	24,30%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	A	10,41%	(16,35)%	4,10%
	A10	–**	(11,10)%	–
	I	11,52%	(15,44)%	5,12%
	I1	3,60%*	–	–
	I 9	11,84%	(15,34)%	5,45%
	Ix (GBP) 10	5,00%*	–	–
	Q	11,52%	(15,56)%	5,08%
	Q (GBP)	3,10%*	–	–
	Q10	–**	(10,30)%	–
	Qd (GBP) 9	6,04%	(5,35)%	6,45%
S	12,62%	(2,50)%	–	
Emerging Markets Equity Fund	A	0,12%	(24,36)%	(11,13)%
	A (EUR)	(3,35)%	(19,74)%	(3,91)%
	Ad	0,16%	(24,39)%	(11,16)%
	I	1,23%	(23,56)%	(10,27)%
	I2	1,24%	(3,50)%	–
	I (EUR)	(2,30)%	(18,88)%	(2,96)%
	I (EUR) 10	–**	(18,54)%	0,30%
	I 10	1,26%	(23,45)%	(9,89)%
	Jd	2,13%	(22,83)%	(9,33)%
	Q	1,12%	(23,60)%	(10,31)%
	Q (EUR) 1	–**	(18,89)%	(2,64)%
	Q (EUR) 2	(2,26)%	(18,77)%	(2,76)%
	Q (GBP)	(4,12)%	(14,48)%	(9,38)%
	Qd (GBP) 10	(3,99)%	(14,61)%	(9,34)%
	S	2,13%	(22,87)%	(9,32)%
	S (GBP)	(3,04)%	(13,77)%	(8,41)%
	European Equity Fund	A	13,47%	(17,18)%
A (USD)		17,30%	(21,96)%	5,20%
Ad		13,59%	(17,24)%	22,56%
I		14,56%	(16,43)%	23,58%
I (USD)		18,70%	(21,29)%	14,31%
I2		14,76%	5,70%	–
Ix (GBP) 10		2,80%*	–	–
Q		14,48%	(16,52)%	23,57%
S (GBP)		13,35%	(11,40)%	16,34%
European Select Equity Fund		A	12,34%	(20,79)%
	I	13,41%	(20,08)%	23,45%
	Q	13,28%	(20,12)%	23,41%
European Smaller Companies Equity Fund	A	13,49%	(36,58)%	18,32%
	I	14,53%	(36,00)%	19,15%
	Q	14,47%	(36,04)%	19,07%
	Q (GBP)	12,38%	(32,55)%	11,25%
Qd	14,42%	(35,98)%	11,70%	

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
Frontier Markets Equity Fund	A	14,98%	(21,12)%	36,71%
	I	16,30%	(20,27)%	38,15%
	I (EUR)	12,31%	(15,36)%	49,43%
	I (EUR) 2	12,40%	–	–
	Q	16,16%	(20,33)%	38,09%
	Q (GBP)	10,21%	(10,87)%	39,55%
	S	17,44%	(19,52)%	39,68%
Future of Finance Equity Fund	A	29,77%	2,10%	–
	I	30,92%	2,20%	–
	Q	30,82%	2,20%	–
Global Equity Dividend Fund ⁽²⁾	A	–**	(16,97)%	15,51%
	Ax	–**	(16,95)%	15,43%
	I	–**	(16,21)%	16,50%
	Q	–**	(16,26)%	16,38%
Global Focused Growth Equity Fund	A	25,52%	(29,62)%	8,67%
	A (EUR)	21,15%	(25,31)%	17,54%
	An (EUR)	22,42%	(32,11)%	7,40%
	An (SGD)	23,48%	(13,10)%	–
	I	26,65%	(28,97)%	9,66%
	I (EUR) 2	–**	1,80%	–
	I (EUR) 10	22,59%	(24,45)%	18,92%
	I (JPY)	35,98%	(18,67)%	22,47%
	I1	8,00%*	–	–
	In (EUR) 1	6,90%*	–	–
	Q	26,45%	(29,02)%	9,56%
	Q (EUR)	22,14%	(24,69)%	18,54%
	Q (EUR) 2	22,27%	(24,61)%	18,54%
	Q (GBP)	20,02%	(20,57)%	10,75%
	Q1	26,64%	(28,96)%	9,74%
	Q2	26,61%	(28,96)%	9,69%
	Qn (EUR)	23,43%	(31,57)%	8,32%
	S	27,57%	(28,44)%	10,49%
	Global Growth Equity Fund	A	22,55%	(31,71)%
I		23,71%	(31,06)%	9,24%
I (GBP)		17,28%	(22,81)%	10,35%
Q		23,56%	(31,11)%	9,11%
Q (EUR)		19,47%	(26,86)%	18,10%
Q (EUR) 2		–**	(26,85)%	18,18%
Q (GBP)		17,21%	(22,95)%	10,34%
S		24,67%	(30,54)%	10,05%
Global Impact Equity Fund		A	15,97%	(25,90)%
	I	16,95%	(25,17)%	3,30%
	I (EUR) 1	–**	(4,30)%	–
	I (GBP) 1	–**	0,90%	–
	I1	–**	(8,90)%	–
	Q	16,84%	(25,27)%	3,30%
	Q (EUR)	7,30%*	–	–
	Q (GBP)	5,10%*	–	–
Global Natural Resources Equity Fund	A	1,02%	5,04%	22,92%
	I	1,94%	6,03%	24,12%
	I (EUR)	(1,60)%	12,59%	34,26%
	Q	1,89%	5,91%	24,03%
	Q (EUR)	(1,65)%	12,50%	34,16%
	Q (EUR) 10	(1,65)%	12,50%	34,07%
	Q (GBP)	(3,41)%	18,58%	25,33%
	Q (GBP) 1	–**	18,88%	25,58%
Global Real Estate Securities Fund	A	10,74%	(27,32)%	28,12%
	I	11,77%	(26,65)%	29,32%
	Ix (GBP) 10	5,80%*	–	–
	Q	11,70%	(26,77)%	29,19%
Global Select Equity Fund	A	25,69%	(19,66)%	23,09%
	I	26,79%	(18,90)%	24,30%
	Q	26,62%	(18,92)%	24,20%
	S (GBP)	21,17%	3,00%	–
Global Structured Research Equity Fund	A	23,93%	(19,63)%	1,90%
	I	24,27%	(19,22)%	2,00%
	Ix (GBP) 10	3,00%*	–	–
	Q	24,30%	(19,23)%	1,90%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn	
Global Technology Equity Fund	A	62,30%	(56,89)%	7,01%	
	A 0	64,30%	(56,41)%	9,90%	
	Ah (CHF)	56,21%	(58,40)%	5,97%	
	Ah (EUR)	59,19%	(58,40)%	6,34%	
	I	63,73%	(56,45)%	8,02%	
	I (EUR)	58,14%	(53,81)%	16,78%	
	I (GBP) 10	55,28%	(60,39)%	9,40%	
	I 9	64,10%	(56,40)%	8,18%	
	I1	-**	(35,50)%	-	
	Id (GBP) 1	-**	(30,40)%	-	
	Q	63,72%	(56,47)%	7,95%	
	Q (EUR) 1	58,34%	(53,73)%	16,96%	
	Q 0	64,30%	(56,41)%	9,90%	
	Q 1	64,00%	(56,39)%	8,18%	
	Qd	63,75%	(56,53)%	7,87%	
	Qd (GBP)	55,27%	(51,33)%	9,09%	
	Qd (GBP) 0	55,60%	(51,16)%	11,60%	
	Qd (GBP) 1	55,54%	(51,28)%	9,34%	
	Qd 0	64,16%	(56,41)%	3,70%	
	Qd 1	64,02%	(56,40)%	8,15%	
	Qh (EUR)	60,78%	(58,02)%	7,29%	
	Qh (EUR) 0	61,06%	(57,89)%	11,60%	
	Qh (EUR) 1	60,99%	(57,92)%	7,42%	
	S	65,22%	(56,11)%	8,91%	
	Global Value Equity Fund	A	12,99%	(8,96)%	15,33%
		A (EUR)	9,11%	(3,41)%	24,75%
A (HKD)		13,26%	(9,03)%	2,81%	
Ah (SGD)		11,76%	(6,59)%	4,70%	
I		14,03%	(8,13)%	16,40%	
I (EUR)		10,12%	(2,20)%	-	
I (GBP) 2		-**	3,90%	-	
I1		5,70%*	-	-	
I2		14,33%	(7,20)%	-	
Id (EUR) 2		10,25%	3,59%	-	
Id (GBP) 2		7,00%*	-	-	
Id2		15,33%*	-	-	
Ih (EUR)		12,01%	(3,40)%	-	
Q		13,95%	(8,19)%	6,20%	
Qd (GBP)		7,97%	2,74%	17,31%	
S (GBP)		8,93%	3,51%	18,46%	

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
Japanese Equity Fund	A	(1,83)%	(23,68)%	(4,59)%
	A (JPY)	9,16%	(17,67)%	(1,49)%
	A (USD)	1,60%	(28,07)%	(11,83)%
	Ah (EUR)	12,46%	(18,08)%	(3,11)%
	Ah (USD)	14,89%	(16,23)%	(2,28)%
	I	(0,91)%	(22,99)%	(3,73)%
	I (JPY)	10,16%	(16,93)%	(0,57)%
	I (JPY) 10	10,43%	(16,75)%	0,96%
	I (USD)	2,64%	(27,44)%	(11,00)%
	I 10	(0,67)%	(22,80)%	(3,49)%
	I1	(2,30)%*	–	–
	I2	(0,76)%	(8,30)%	–
	Id	–**	(23,04)%	(3,79)%
	Ih (EUR)	13,63%	(17,13)%	(1,35)%
	Ih (EUR) 1	9,40%*	–	–
	Q	(1,02)%	(23,03)%	(3,77)%
	Q (JPY) 1	10,30%	(16,83)%	0,40%
	Q (USD)	2,61%	(27,48)%	(11,04)%
	Q (USD) 1	2,73%	(27,41)%	(10,93)%
	Q 1	(0,82)%	(22,94)%	(3,54)%
	Q 2	(0,94)%	(22,90)%	(3,69)%
	Q 10	(0,62)%	(22,76)%	(3,41)%
	Qd (GBP)	(2,79)%	(18,93)%	(10,11)%
	Qd (GBP) 1	(2,55)%	(18,62)%	(9,98)%
	Qd 10	(0,62)%	(23,02)%	(3,46)%
	Qd 11	(0,72)%	(22,92)%	(3,59)%
	Qh (EUR)	13,41%	(16,99)%	(1,64)%
	Qh (EUR) 1	–**	(17,47)%	(1,05)%
	Qh (USD)	15,96%	(15,72)%	(0,41)%
	S (USD)	–**	(26,98)%	(5,10)%
	S (USD) 10	11,47%*	–	–
	Middle East & Africa Equity Fund ⁽³⁾	A	–**	(6,01)%
	I	–**	(5,06)%	30,15%
Science and Technology Equity Fund ⁽⁴⁾	A	–**	(36,62)%	3,11%
	I	–**	(35,95)%	4,09%
	Q	–**	(36,03)%	4,04%
US All-Cap Opportunities Equity Fund	A	29,42%	4,00%	–
	I	30,61%	4,20%	–
	I9	30,87%	4,30%	–
	Q	30,42%	4,20%	–
US Blue Chip Equity Fund	A	49,62%	(39,48)%	17,52%
	A (EUR)	44,40%	(35,80)%	27,08%
	A 10	51,23%	(38,85)%	18,74%
	A11	49,67%	(39,57)%	17,49%
	Ad	49,54%	(39,67)%	17,44%
	An (EUR)	45,87%	(41,67)%	16,18%
	I	50,96%	(38,91)%	18,57%
	I (EUR)	45,69%	(35,20)%	28,20%
	I (EUR) 2	14,40%*	–	–
	I1	29,50%*	–	–
	I2	11,40%*	–	–
	In (EUR) 2	10,30%*	–	–
	Q	50,86%	(38,96)%	18,53%
	Q (EUR)	45,70%	(35,21)%	28,17%
	Q (EUR) 1	45,86%	(35,13)%	27,75%
	Q (GBP)	43,07%	(31,73)%	19,73%
	Q 2	50,99%	(39,04)%	18,63%
	Q10	50,90%	(39,06)%	18,47%
	Qd	50,84%	(38,96)%	18,51%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
US Equity Fund	A	21,89%	(16,71)%	25,12%
	A (EUR)	17,73%	(11,59)%	35,37%
	I	23,05%	(15,93)%	26,26%
	I (EUR)	18,60%	(10,84)%	36,41%
	I (EUR) 10	19,16%	(0,21)%	–
	In (EUR)	20,11%	(18,34)%	25,00%
	In (EUR) 2	20,15%	4,70%	–
	Q	22,99%	(15,99)%	26,18%
	Q (EUR) 1	18,83%	(10,77)%	36,53%
	Q (EUR) 2	18,80%	(10,77)%	36,47%
	Q (GBP)	16,56%	(6,07)%	27,55%
	Qn (EUR)	20,05%	(18,36)%	24,96%
US Impact Equity Fund	A	28,24%	(5,80)%	–
	I	29,37%	(5,70)%	–
	Q	29,27%	(5,70)%	–
US Large Cap Growth Equity Fund	A	48,64%	(35,29)%	17,61%
	A (EUR)	43,40%	(31,36)%	27,18%
	A (HKD)	48,89%	(35,37)%	17,34%
	An (SGD)	46,24%	(16,30)%	–
	I	49,98%	(34,71)%	18,68%
	I (GBP) 2	42,44%	(14,00)%	–
	I1	8,90%*	–	–
	In (EUR)	46,35%	(36,94)%	17,29%
	Ix (GBP) 10	2,50%*	–	–
	Q	49,88%	(34,75)%	18,61%
	Q (EUR)	44,72%	(30,78)%	28,25%
	Q (GBP)	42,06%	(26,99)%	19,85%
US Large Cap Value Equity Fund	A	7,68%	(6,55)%	25,18%
	I	8,66%	(5,74)%	26,36%
	I (EUR)	9,00%*	–	–
	I (GBP)	3,08%	5,51%	10,70%
	I1	10,20%*	–	–
	I2	8,73%	(6,10)%	–
	In (EUR)	8,30%*	–	–
	In (EUR) 1	8,50%*	–	–
	Ix (GBP) 10	2,90%*	–	–
	Q	8,50%	(5,82)%	26,16%
	Q (GBP)	2,92%	5,38%	27,52%
	Q (GBP) 9	3,29%	6,40%	–
	Q 1	–**	(5,57)%	26,32%
	Q2	–**	(5,72)%	8,40%
	Q 10	8,83%	(5,63)%	26,49%
	Qd 10	8,89%	(5,57)%	26,48%
	Qdn (GBP)	7,56%	(10,33)%	–
	Qn (EUR) 1	–**	(8,27)%	25,06%
US Select Value Equity Fund	A	11,73%	(5,29)%	25,65%
	I	12,65%	(4,43)%	26,80%
	Q	12,53%	(4,49)%	26,82%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung (ungeprüft)

Fortsetzung

Fonds	Klasse	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2021 Seit Jahresbeginn
US Smaller Companies Equity Fund	A	22,46%	(21,06)%	15,91%
	A (EUR)	18,21%	(16,23)%	25,35%
	An (BRL)	39,16%	(11,14)%	10,71%
	An (CHF)	10,00%*	–	–
	An (EUR)	19,48%	(23,57)%	14,73%
	I	23,49%	(20,51)%	16,72%
	I (GBP)	–**	(11,09)%	9,10%
	I (GBP) 1	17,38%	(3,90)%	–
	I1	23,68%	(10,90)%	–
	Id	23,57%	(20,57)%	16,18%
	Id2	19,86%*	–	–
	Id (EUR) 2	16,06%*	–	–
	Id (GBP) 1	13,30%*	–	–
	Id (GBP) 2	14,45%*	–	–
	Idn (GBP) 1	15,80%*	–	–
	Idn (GBP) 2	18,96%*	–	–
	In (EUR)	20,36%	(22,97)%	15,51%
	In (EUR) 1	20,62%	(13,20)%	–
	In (GBP) 1	22,51%	(12,50)%	–
	Ix (GBP) 10	5,80%*	–	–
	Q	23,41%	(20,54)%	16,67%
	Q (EUR)	7,20%*	–	–
	Q (EUR) 1	19,52%	(15,33)%	26,60%
	Q (GBP)	16,94%	(11,09)%	17,92%
	Q 1	23,75%	(20,28)%	17,14%
	Q 2	23,53%	(20,39)%	16,97%
	Qn (CHF)	10,30%*	–	–
	Qn (EUR)	20,28%	(23,00)%	15,44%
	Qn (EUR) 1	–**	(22,80)%	5,70%
	Qn (EUR) 2	20,64%	(22,84)%	15,72%
	Qn (GBP)	22,05%	(22,23)%	15,91%
	S	24,50%	(19,77)%	17,86%
	US Structured Research Equity Fund ⁽⁵⁾	I (GBP) 8	1,40%*	–
I (GBP) 9		1,40%*	–	–
I8		1,60%*	–	–
I9		1,60%*	–	–
Q (GBP) 8		1,40%*	–	–
Q8		1,60%*	–	–
Global Allocation Extended Fund	A	12,37%	(15,38)%	6,99%
	An (EUR)	9,82%	(17,55)%	6,03%
	I	13,17%	(14,75)%	7,88%
	In (EUR) 10	10,81%	(16,74)%	7,04%
	Q	13,07%	(14,80)%	7,83%
Global Allocation Fund	A	12,41%	(15,10)%	6,57%
	I	13,30%	(14,50)%	7,41%
	In (BRL)	–**	(5,40)%	–
	Q	13,16%	(14,56)%	7,37%
Global Impact Multi-Asset Fund ⁽⁶⁾	Qn (EUR)	10,73%	(16,85)%	6,38%
	A	8,70%*	–	–
	I	8,90%*	–	–
Multi-Asset Global Income Fund	Q	8,80%*	–	–
	A	10,00%	(14,06)%	6,38%
	Ax	10,11%	(14,06)%	6,41%
	Ay	10,04%	0,03%	–
	I	10,83%	(13,44)%	7,10%
	Q	10,75%	(13,46)%	7,01%

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 13. September 2023 aufgelöst.

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 25. Oktober 2023 aufgelöst.

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 11. Juli 2023 aufgelöst.

⁽⁴⁾ Der Fonds wurde am 12. Oktober 2023 aufgelöst.

⁽⁵⁾ Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2023 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Dieser Fonds wurde am 10. Oktober 2023 aufgelegt.

* Renditen für die T. Rowe Price Funds SICAV werden für Anteilsklassen, die vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurden, für den Zeitraum seit Auflegung angegeben.

** Während des Geschäftsjahres aufgelöste Anteilsklassen.

Anhang 2: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)

Das Gesamtrisiko wird für alle Fonds unabhängig von ihrer Anlagestrategie berechnet. Als Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos wurde der Commitment-Ansatz oder der (absolute oder relative) VaR-Ansatz gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 angewandt. Der Commitment-Ansatz wird von allen Aktienfonds angewandt. Die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Fonds wenden den VaR-Ansatz an. Die folgende Tabelle zeigt die VaR-Analyse im Rahmen der Monte-Carlo-Simulation auf der Grundlage eines Konfidenzintervalls von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen und eines historischen Beobachtungszeitraums von mindestens einem Jahr (250 Geschäftstage).

Fonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Verhältnis relativer VaR / absoluter VaR in %				Referenzportfolio
		Leverage in % (Durchschnitt)	Niedrigster	Höchster	Durchschnitt	
Asia Credit Bond Fund	Relativer VaR	10%	1,02	1,17	1,10	JP Morgan Asia Credit Index Diversified
Diversified Income Bond Fund	Relativer VaR	168%	0,28	0,95	0,55	Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index
Dynamic Credit Fund	Absoluter VaR	763%	1,72%	5,53%	2,92%	–
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Absoluter VaR	88%	2,85%	5,70%	3,95%	–
Dynamic Global Bond Fund	Absoluter VaR	679%	1,75%	5,01%	2,93%	–
Emerging Local Markets Bond Fund	Relativer VaR	148%	1,03	1,17	1,11	JP Morgan GBI-Emerging Markets Global Diversified
Emerging Markets Bond Fund	Relativer VaR	20%	1,02	1,21	1,12	JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativer VaR	15%	1,05	1,18	1,11	JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index
Euro Corporate Bond Fund	Relativer VaR	20%	0,89	1,05	0,98	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Bond Index EUR
European High Yield Bond Fund	Relativer VaR	30%	0,96	1,27	1,08	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Ex. Subordinated Financials Index Hedged to EUR
Global Aggregate Bond Fund	Relativer VaR	297%	0,82	1,38	1,11	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Global Government Bond Fund	Relativer VaR	618%	0,74	3,34	1,42	FTSE World Government Bond Index Hedged to USD
Global High Income Bond Fund	Relativer VaR	50%	0,84	1,01	0,93	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Index Hedged to USD
Global High Yield Bond Fund	Relativer VaR	5%	0,96	1,12	1,05	JPMorgan Global High Yield Index
Global Impact Credit Fund	Relativer VaR	81%	0,98	1,10	1,04	Bloomberg Global Aggregate Credit USD Hedged Index
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativer VaR	108%	0,81	0,95	0,88	Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index Hedged to USD
US Aggregate Bond Fund	Relativer VaR	35%	0,93	1,14	1,03	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index
US High Yield Bond Fund	Relativer VaR	5%	1,02	1,13	1,08	ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativer VaR	45%	0,94	1,06	1,00	Bloomberg US Corporate Investment Grade Bond Index
Global Allocation Extended Fund	Relativer VaR	9%	0,76	1,05	0,93	60% MSCI All Country World Net Index, 23% Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index, 17% ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
Global Allocation Fund	Relativer VaR	52%	0,73	1,04	0,89	60% MSCI All Country World Net Index, 28% Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index, 12% ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
Global Impact Multi-Asset Fund	Relativer VaR	35%	0,89	1,15	1,03	50% MSCI All Country World Index Net (ACWI), 50% Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index
Multi-Asset Global Income Fund	Relativer VaR	105%	0,66	1,05	0,84	50% Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged), 50% Equity MSCI All Country World Net Index

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOÄNDERUNGEN

Eine Aufstellung der Änderungen im Anlagenportfolio für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 ist kostenlos am Gesellschaftssitz erhältlich. Zusätzliche Informationen in Bezug auf das Portfolio eines bestimmten Fonds können ebenfalls am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

HANDELSPROVISIONEN UND ANLAGE-RESEARCH

Bei der Wahl der Broker-Dealer, die die Handelsgeschäfte mit den Wertpapieren des Fonds durchführen sollen, stellen der Anlageverwalter und die Verwaltungsgesellschaft treuhänderische und gesetzliche Anforderungen, um Broker-Dealer zu finden, die die „bestmögliche Ausführung“ ermöglichen.

Da bei der Feststellung, welche Firma die „bestmögliche Ausführung“ bietet, nicht nur der Preis einbezogen wird, kann es sein, dass der Anlageverwalter unter Umständen einen Broker-Dealer wählt, der eine höhere Provision verlangt, wenn der Anlageverwalter nach Treu und Glauben feststellt, dass die gezahlte Provision im Verhältnis zum Wert der angebotenen Vermittlungsleistungen angemessen ist.

Der Anlageverwalter und die Unteranlageverwalter können von unabhängigen Anbietern und Broker-Dealern Research-Ergebnisse über Aktien und Anleihen erwerben, die bei Anlageentscheidungen hilfreich sein sollen („Research von Dritten“).

Research von Dritten, das vom Team für Aktien und festverzinsliche Anlagen des Anlageverwalters und/oder der Unteranlageverwalter verwendet wird, wird in der Regel direkt vom Anlageverwalter und/oder den betreffenden Unteranlageverwaltern bezahlt. Der Fonds zahlt nicht für Research von Dritten.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden von den Fonds keine Soft Commissions / Soft Dollars gezahlt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die Satzung der Gesellschaft („Satzung“) kann gelegentlich durch eine Versammlung der Anteilhaber geändert werden, sofern die nach Luxemburger Recht bestehenden Anforderungen in Bezug auf die Beschlussfähigkeit und die erforderliche Stimmenmehrheit erfüllt sind. Jede Satzungsänderung wird im Recueil électronique des sociétés et associations, einer luxemburgischen Tageszeitung, und, falls erforderlich, in den amtlichen Publikationen der Länder veröffentlicht, in denen die Anteile der Gesellschaft vertrieben werden. Diese Änderungen gelten nach der entsprechenden Genehmigung durch die Hauptversammlung der Anteilhaber rechtsverbindlich für alle Anteilhaber.

Jede Änderung, die sich auf die Rechte der Inhaber einer Klasse im Vergleich zu einer anderen auswirkt, erfordert darüber hinaus eine Versammlung der Anteilhaber der betroffenen Klassen, die beschlussfähig ist und die die erforderliche Stimmenmehrheit besitzt.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Fonds wird jedoch getrennt von den anderen behandelt und ist für seine Verbindlichkeiten selbst verantwortlich, sofern mit seinen Gläubigern nicht gesondert andere Bedingungen vereinbart wurden.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der Gesellschaft wird jedes Jahr gemäss luxemburgischem Recht in der Gemeinde Niederanven im Grossherzogtum Luxemburg am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort im Grossherzogtum Luxemburg innerhalb von sechs Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft abgehalten. Die Jahreshauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn aussergewöhnliche Umstände dies nach dem absoluten und endgültigen Urteil des Verwaltungsrats erfordern.

Benachrichtigungen über alle Jahreshauptversammlungen werden allen eingetragenen Anteilhabern spätestens acht Tage vor der Versammlung auf dem Postweg an ihre eingetragene Adresse zugesandt; Benachrichtigungen über ausserordentliche Hauptversammlungen werden spätestens 21 Tage vor der Versammlung versandt. Diese Benachrichtigungen enthalten Angaben über den Zeitpunkt und den Veranstaltungsort der Versammlung sowie die Teilnahmevoraussetzungen. Sie enthalten ausserdem die Tagesordnung und die gesetzlichen Vorschriften des Grossherzogtums Luxemburg über die Anforderungen an die Beschlussfähigkeit und die erforderlichen Mehrheiten für diese Versammlung. Soweit dies gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgen weitere Veröffentlichungen im Recueil électronique des sociétés et associations sowie in einer Luxemburger Zeitung.

Der Jahresbericht zum vorhergehenden Geschäftsjahr mit den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der Gesellschaft, angegeben in US-Dollar, und für jeden Fonds in der entsprechenden Denominierungswährung, wird innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres auf troweprice.com veröffentlicht und am Gesellschaftssitz aufliegen.

Ungeprüfte Halbjahresberichte werden auf Anfrage ebenfalls an die Anteilhaber verschickt, deren Namen im Anteilsregister eingetragen sind, und sind am Sitz der Gesellschaft innerhalb von zwei Monaten nach dem Ende des betreffenden Geschäftsjahres erhältlich.

Die Liste der Länder, in denen die Gesellschaft über Genehmigungen seitens der Aufsichtsbehörden zur Vermarktung ihrer Fonds an institutionelle Anleger und/oder Privatanleger verfügt, ist unter www.troweprice.lu/luxfundregistrations abrufbar. Informationen zu den Einrichtungen für Anleger in den betreffenden Ländern sind unter www.eifs.lu/troweprice zu finden.

Exemplare des aktuellen Prospekts der Gesellschaft, des Basisinformationsblatts, des Zeichnungsformulars, der Satzung und der letzten Jahres- und (gegebenenfalls) Halbjahresberichte können kostenlos bei der Verwaltungsstelle oder dem Vertriebsträger angefordert werden. Der aktuelle Prospekt der Gesellschaft, das Dokument mit Wesentlichen Informationen für Anleger, das Zeichnungsformular, die Satzung und die letzten Jahres- und (gegebenenfalls) Halbjahresberichte können

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) Fortsetzung

ausserdem von der Website des Vertriebssträgers unter www.troweprice.com heruntergeladen werden; hier werden auch die täglichen Ausgabe- und Rücknahmekurse veröffentlicht.

Das Basisinformationsblatt (BiB) ist für Investoren unter www.troweprice.com/sicavfunds abrufbar.

Finanzielle Auswirkungen des Brexit:

Die Gesellschaft hat vor Ablauf der Brexit-Frist die Aufnahme des Fonds in das Temporary Marketing Permission Regime („TMPR“) des Vereinigten Königreichs beantragt. Das TMPR ermöglicht den fortgesetzten Vertrieb von Fonds, die bereits vor dem Brexit bei der FCA registriert waren, im Vereinigten Königreich (UK). Das TMPR läuft Ende 2026 aus, aber im Vereinigten Königreich wird derzeit das Overseas Funds Regime („OFR“) eingeführt. Das OFR ist ein neuer und optimierter Rahmen für die Registrierung von Fonds, die ausserhalb des Vereinigten Königreichs aufgelegt wurden.

Zusätzliche Informationen zur Verwaltungsgesellschaft:

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich verpflichtet, sich an den Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds (Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds) des Verbands der Luxemburger Fondsindustrie (ALFI) zu halten. Zweck des ALFI-Verhaltenskodex ist es, für die Personen, die für die Verwaltung und Überwachung eines Fonds verantwortlich sind, einen Rahmen mit hohen Grundsätzen und Best-Practice-Empfehlungen für die Führung von Luxemburger Investmentfonds zu schaffen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:

Informationen zu Einrichtungen gemäss Artikel 92 (1) a) der Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die Richtlinie (EU) 2019/1160, sind verfügbar bei:

J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg (die „Transferstelle“)
European Bank and Business Center
6h, route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburg
E-Mail: Luxembourg.shareholder.service@jpmchase.com

Anträge auf Rücknahme und Rückkauf von Anteilen können bei der Transferstelle in Luxemburg unter der oben genannten Adresse eingereicht werden. Alle Zahlungen an die Anteilhaber, darunter Rücknahmeerlöse, potenzielle Ausschüttungen und sonstige Zahlungen, können auf Antrag über die Transferstelle geleistet werden.

1. Zusätzliche Informationen, unter anderem die im Abschnitt „Mitteilungen und Veröffentlichungen“ unter „Die SICAV“ im aktuellen Prospekt genannten Dokumente, sind für die Anteilhaber und für potenzielle Anleger gemäss geltendem Gesetz kostenlos unter www.troweprice.com oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à.r.l., 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, erhältlich. Benachrichtigungen an Anteilhaber werden per Post zugestellt.

2. Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmepreise sowie der Zwischengewinn und der Gesamtgewinn, die für Inhaber von ausländischen Investmentanteile nach dem 31. Dezember 1993 berechnet werden, werden bösstentiglich auf der Website „www.fundinfo.com“ veröffentlicht.

3. Ferner werden Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland in den folgenden Fällen durch eine zusätzliche Publikation auf der Website der SICAV [troweprice.com](http://www.troweprice.com) informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen
- Kündigung des Fondsmanagements oder Liquidation des Fonds
- nicht mit den bisherigen Anlagegrundsätzen zu vereinbarende Änderungen der Satzung, die wesentlichen Einfluss auf die Rechte der Anteilhaber haben oder sich auf die Vergütung bzw. die Erstattung von Aufwendungen beziehen, die unter Umständen aus dem Vermögensbestand gezahlt oder gedeckt werden
- Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds
- Änderung des Fonds in einen Feederfonds oder einen Masterfonds.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz: VERTRETUNG

First Independent Fund Services Ltd
Feldeggstrasse 12
CH-8008 Zürich, Schweiz

ZAHLSTELLE

Helvetische Bank AG
Seefeldstrasse 215
CH-8008 Zürich, Schweiz

WO SIND DIE RELEVANTEN DOKUMENTE ERHÄLTlich?

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

VERÖFFENTLICHUNGEN

Die SICAV betreffende Informationen für die Schweiz werden unter www.fundinfo.com veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert wird täglich mit dem Hinweis „ohne Provisionen“ auf der Website www.fundinfo.com veröffentlicht.

ERFÜLLUNGORT UND GERICHTSSTAND

Hinsichtlich der in der Schweiz angebotenen Anteile ist der eingetragene Sitz des Vertreters der Erfüllungsort. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Gesellschafts- oder Wohnsitz des Anlegers.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) Fortsetzung

ZAHLUNG VON RETROZESSIONEN UND RÜCKVERGÜTUNGEN

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder ihre Vertreter können Retrozessionen als Vergütung für Vertriebsaktivitäten bezüglich der Fondsanteile in der Schweiz zahlen. Diese Vergütung kann insbesondere als Bezahlung für die folgenden Leistungen angesehen werden: Alle Aktivitäten, die auf die Förderung der Verbreitung der Fondsanteile abzielen.

Retrozessionen gelten nicht als Rückvergütungen, selbst wenn sie letztendlich vollständig oder teilweise an die Anleger weitergegeben werden.

Die Offenlegung des Erhalts von Retrozessionen richtet sich nach den geltenden Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen.

Im Fall von Vertriebsaktivitäten in der Schweiz können die Verwaltungsgesellschaft und/oder ihre Vertretungsstellen auf Aufforderung Rückvergütungen direkt an Anleger leisten. Der Zweck der Rückvergütungen ist die Senkung der Gebühren oder Kosten, die dem betreffenden Anleger entstehen. Rabatte sind zulässig, sofern folgende Voraussetzungen erfüllt sind:

- Sie werden aus den von der Verwaltungsgesellschaft oder vom Anlageverwalter vereinnahmten Gebühren gezahlt und stellen somit keine zusätzliche Belastung für das Fondsvermögen dar.
- Sie werden auf der Grundlage objektiver Kriterien gewährt.
- Sie werden allen Anlegern, die diese objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, innerhalb des gleichen Zeitraums und in gleichem Masse eingeräumt.

Für die Einräumung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft und/oder ihre Vertretungsstellen gelten die folgenden objektiven Kriterien:

- Annahme der Bedingungen, die in einem schriftlichen Vertrag niedergelegt sind, der zwischen dem Anleger und der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter geschlossen wird.
- Anlagebetrag
- Anlageverhalten des Anlegers
- Anlagezeitraum
- Erworbene Anteilsklassen

Auf Aufforderung des Anlegers muss der Anlageverwalter die Beträge solcher Rückvergütungen kostenlos offenlegen.

Der Gesamtkostensatz und die Zusammenfassung der Wertentwicklung, die in den Erläuterungen zum Jahresabschluss angegeben sind, wurden gemäss den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland berechnet. Die Umschlagshäufigkeit der Vermögensanlagen ist auf Anfrage für alle Anleger der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds einsehbar.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong VERTRETER

T. Rowe Price Hong Kong Limited
6/F, Chater House, 8 Connaught Road
Central, Hongkong

Informationen zur Vergütung:

Gemäss dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“) ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, allgemeine Informationen zu den monetären und nichtmonetären Kriterien der Vergütungspolitik und -praxis für die massgeblichen Mitarbeiterkategorien bereitzustellen, damit Anleger die geschaffenen Anreize beurteilen können. Entsprechend den in Artikel 111bis und 111ter des Gesetzes von 2010 dargelegten Grundsätzen hat die Verwaltungsgesellschaft zumindest die Angaben offenzulegen, die notwendig sind, um zu verstehen, wie das Risikoprofil der Gesellschaft aussieht und welche Massnahmen sie zur Vermeidung oder zum Management von Interessenkonflikten ergreift. Die Verwaltungsgesellschaft hat daher eine Vergütungspolitik (Remuneration Policy Statement, RPS) erstellt, in der die Richtlinien, Praktiken und Verfahren entsprechend den Vorschriften des Gesetzes von 2010 dargelegt sind.

Mit dem RPS sollen Personen belohnt werden, die zur langfristigen Wertschöpfung für alle Kunden und Anleger beitragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, dies durch eine ausgewogene Mischung kurzfristiger fester und variabler Vergütungen sowie langfristiger aktienbasierter Anreize zu erreichen. Ferner soll das RPS mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sein. Sie soll nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die nicht mit dem Risikoprofil, dem Reglement oder den Gründungsunterlagen der verwalteten Fonds vereinbar sind. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft unterzieht das RPS einer jährlichen Prüfung, um sicherzustellen, dass die Vergütungspraxis dem Risikoprofil der Gesellschaft entspricht. Auf Anfrage ist das RPS für alle Anleger der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds einsehbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren ausgewiesenen Mitarbeitern im Sinne des Gesetzes von 2010 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 die folgenden Beträge gezahlt. Wie gemäss Artikel 151 Absatz 3 a) und b) des Gesetzes von 2010 vorgeschrieben, ist die Gesamtvergütung wie folgt aufzuschlüsseln: a) in feste und variable Beträge, und b) nach der oberen Führungsebene und anderen Führungsebenen zuzuordnenden ausgewiesenen Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren Handlungen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben.

Aufgrund der Vergütungssysteme der Verwaltungsgesellschaft ist es jedoch nicht möglich, derartige Beträge für jeden verwalteten Fonds einzeln zu ermitteln. Daher zeigen die Zahlen die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der betreffenden Bevollmächtigten, die in vollem Umfang oder teilweise in die Aktivitäten der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds eingebunden sind, und die diesen Aktivitäten zuzuordnen ist:

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) Fortsetzung

- Es gibt 78 ausgewiesene Mitarbeiter.
 - Die Gesamtvergütung (brutto) der ausgewiesenen Mitarbeiter, die in vollem Umfang oder teilweise in die Aktivitäten der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (einschliesslich der Gesellschaft) eingebunden sind, und die diesen Aktivitäten zuzuordnen ist, beträgt 33.578.572 EUR.
- (a) Der Gesamtbetrag für Mitarbeiter der oberen Führungsebene beläuft sich auf 1.978.361 EUR.
- Dies beinhaltet eine feste Vergütung in Höhe von 1.327.694 EUR und
 - eine kurzfristige variable Vergütung in Höhe von 531.225 EUR sowie eine langfristige variable Vergütung in Höhe von 119.442 EUR.
- (b) Der Gesamtbetrag für Mitarbeiter anderer Führungsebenen, die wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben, beläuft sich auf 31.600.211 EUR.
- Dies beinhaltet eine feste Vergütung in Höhe von 5.142.644 EUR und
 - eine kurzfristige variable Vergütung in Höhe von 17.346.126 EUR sowie eine langfristige variable Vergütung in Höhe von 9.111.441 EUR.
- (c) Die Gesamtvergütung beträgt 33.578.572 EUR.
- Dies beinhaltet eine feste Vergütung in Höhe von 6.470.338 EUR und
 - eine kurzfristige variable Vergütung in Höhe von EUR 17.877.352 sowie eine langfristige variable Vergütung in Höhe von 9.230.882 EUR.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beinhalten gemäss Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte). Gemäss Artikel 13 der Verordnung bestehen die einzige Beteiligung der Gesellschaft an Wertpapierfinanzierungsgeschäften und das einzige Risiko im Zusammenhang mit diesen Geschäften in ihrem Engagement bei Total Return Swaps für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023, wie nachstehend beschrieben:

TOTAL RETURN SWAPS

ALLGEMEINE ANGABEN

Betrag der in Total Return Swaps eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den in Total Return Swaps eingesetzten Gesamtwert zum Berichtszeitpunkt:

Name des Fonds	Basiswährung des Fonds	Nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Basiswährung des Fonds (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Dynamic Credit Fund	USD	217.982	0,75
Dynamic Global Bond Fund	USD	118.244	0,02

ANGABEN ZUR KONZENTRATION

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten

Diese Offenlegung bezieht sich auf für Total-Return-Swap-Kontrakte erhaltene Sicherheiten.

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts ist es nicht möglich, den Wert der Barsicherheiten für die verschiedenen Arten von Derivaten zu ermitteln, wenn mehrere Arten von OTC-Derivaten mit derselben Gegenpartei gehandelt werden. Dies folgt daraus, dass die Gegenparteien Barsicherheiten anhand der zusammengefassten Position aller zwischen der Gegenpartei und ihrem Kunden gehandelten OTC-Derivate berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode steht im Einklang mit dem geltenden Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA Master Agreement“) und wird in der Branche als Standard-Marktpraxis erachtet. Infolgedessen ist es praktisch nicht möglich, die Werte der Barsicherheiten für einzelne Positionen der Fonds in Total Return Swaps offenzulegen. Daher entfällt die Angabe der zehn grössten Emittenten von Sicherheiten. Die Emittenten von Sicherheiten für OTC-Derivate sind unter „Sicherheiten“ in Erläuterung 11 zum Jahresabschluss aufgeführt.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien (auf der Grundlage des Bruttovolumens der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Total Return Swaps zum Berichtszeitpunkt. Zudem sind alle Gegenparteien im Zusammenhang mit den zum Bilanzstichtag geschlossenen Total-Return-Swap-Geschäften aufgeführt.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Basiswährung des Fonds (in absoluten Werten)

Gegenparteien	Gründungsland	Dynamic Credit Fund USD	Dynamic Global Bond Fund USD
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	217.982	–
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	–	118.244

AGGREGIERTE TRANSAKTIONS DATEN

Art, Qualität und Währung der Sicherheiten

Diese Offenlegung ist für erhaltene Sicherheiten nur dann erforderlich, wenn ein Gegenparteirisiko besteht.

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts ist es nicht möglich, den Wert der Barsicherheiten für die verschiedenen Arten von OTC-Derivaten zu ermitteln, wenn mehrere Arten von OTC-Derivaten mit derselben Gegenpartei gehandelt werden. Dies folgt daraus, dass die Gegenparteien Barsicherheiten anhand der zusammengefassten Position aller zwischen der Gegenpartei und ihrem Kunden gehandelten OTC-Derivate berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode steht im Einklang mit dem geltenden Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA Master Agreement“) und wird in der Branche als Standard-Marktpraxis erachtet. Infolgedessen ist es praktisch nicht möglich, die Werte der Barsicherheiten für einzelne Positionen der Fonds in Total Return Swaps offenzulegen. Die nachstehenden Angaben zu den Barsicherheiten beziehen sich auf alle Transaktionen mit OTC-Derivaten, die von den Fonds nach dem ISDA Master Agreement abgeschlossen wurden, und nicht nur auf Total Return Swaps.

Laufzeit der Total-Return-Swap-Geschäfte

Die folgende Tabelle enthält eine Auswertung der Laufzeiten offener Total Return Swaps zum Berichtszeitpunkt:

Nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Basiswährung des Fonds (in absoluten Werten)

Fälligkeit	Dynamic Credit Fund USD	Dynamic Global Bond Fund USD
1 Tag	–	–
2 bis 6 Tage	–	–
1 bis 4 Wochen	–	–
1 bis 3 Monate	217.982	–
3 bis 12 Monate	–	–
mehr als 1 Jahr	–	118.244
offene Laufzeit	–	–

Die obige Analyse der Laufzeiten basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Das Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind, ist im Abschnitt „Die zehn wichtigsten Gegenparteien“ angegeben.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Fortsetzung

Mit Stand vom 31. Dezember 2023

Abwicklung und Clearing

Transaktionen mit OTC-Derivaten werden von den Fonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossen, einer bilateralen Vereinbarung zwischen den Fonds und einer Gegenpartei, die die von den Parteien abgeschlossenen Transaktionen mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) regelt.

WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN

Im Zusammenhang mit OTC-Derivatgeschäften erhaltene Barsicherheiten werden nicht reinvestiert.

VERWAHRUNG VON SICHERHEITEN

Erhaltene Sicherheiten werden bei der J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg verwahrt.

Gezahlte Sicherheiten werden auf gesonderten Konten verwahrt.

ERTRÄGE UND KOSTEN

Sämtliche Erträge aus ausserbörslichen Transaktionen mit Derivaten, die den Fonds zufließen, sind nicht an mit dem Fondsmanager verbundene Parteien gebunden und unterliegen keinen Ertragsaufteilungsvereinbarungen mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Erträge aus diesen Instrumenten sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens angegeben.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Fonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben (Einstufung gemäss Artikel 8 der SFDR) und Fonds, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben (Einstufung gemäss Artikel 9 der SFDR), müssen in ihren regelmässigen Berichten Informationen darüber enthalten, in welchem Umfang ökologische und/oder soziale Merkmale erfüllt wurden, oder die Gesamtauswirkungen auf die Nachhaltigkeit anhand einschlägiger Nachhaltigkeitsindikatoren angeben. Ab dem 1. Januar 2023 sollten diese Informationen unter Verwendung der vorgeschriebenen Vorlagen in der Offenlegungsverordnung (SFDR) offengelegt werden.

Um diese Anforderung zu erfüllen, wurden für Fonds, die während des Referenzzeitraums vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gemäss Artikel 8 oder 9 der SFDR eingestuft wurden, Vorlagen für die regelmässige Berichterstattung erstellt. Der für die SFDR-Berichterstattung verwendete Bezugszeitraum deckt normalerweise denselben Zeitraum ab wie der Jahresabschluss, mit Ausnahme von Fällen, in denen ein Fonds in die Klassifizierung gemäss Artikel 8 oder 9 der SFDR übergeht oder ein neuer Fonds während des Bezugszeitraums aufgelegt wird; in diesen Fällen wäre der Bezugszeitraum kürzer als zwölf Monate und wird in der regelmässigen SFDR-Berichterstattung des Fonds auf den folgenden Seiten angegeben.

Die gemeldeten verbindlichen Zusagen beruhen auf den im Prospekt offengelegten Informationen, die während des Berichtszeitraums aktuell waren. Wenn während des Bezugszeitraums Zusagen hinzugekommen sind, wird in der regelmässigen Berichterstattung des Fonds über die SFDR der Zeitraum angegeben, für den die Verpflichtung verbindlich ist. Wurden die Zusagen nach dem Bezugszeitraum geändert, so ist dies in den Vorlagen ebenfalls deutlich vermerkt. Vollständige Informationen über die ab dem 1. Januar 2023 geltenden Zusagen der Fonds wurden in den vorvertraglichen Vorlagen im Anhang zum letzten Prospekt offengelegt.

Die quantitativen Angaben, die in der regelmässigen Berichterstattung des Fonds nach SFDR offengelegt werden, wurden auf der Grundlage des gewichteten durchschnittlichen Quartalswerts der Investitionen während des Referenzzeitraums berechnet. Aufgrund von Rundungen können sich Abweichungen bei der Addition ergeben.

Alle Fonds der T. Rowe Price Funds SICAV sind als Fonds gemäss Artikel 6 oder Artikel 8 der SFDR eingestuft, mit Ausnahme des Global Impact Equity Fund, des US Impact Equity Fund und des Global Impact Multi-Asset Fund, die als Fonds gemäss Artikel 9 eingestuft sind.

Die nachstehenden Fonds der Gesellschaft beinhalten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne von Artikel 6 der SFDR. Die Anlagen, die diesen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Multi-Asset Funds

Global Allocation Extended Fund

Equity Funds

China Evolution Equity Fund

China Growth Leaders Equity Fund

Frontier Markets Equity Fund

Global Growth Equity Fund

Global Natural Resources Equity Fund

Global Select Equity Fund

US Large Cap Growth Equity Fund

Asia Credit Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300E5E32GP9WFNS87

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,4% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 24,4% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 7,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 17,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 24,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	23,1
2023	24,4

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen

aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
		PAI-Indikatoren
	THG-Emissionen	
	Biodiversität	
	Wasser, Abfall & Materialemissionen	
	Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten	
	Engagement in umstrittenen Waffen	

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner

Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	89,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	16,6	70,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	87,7

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

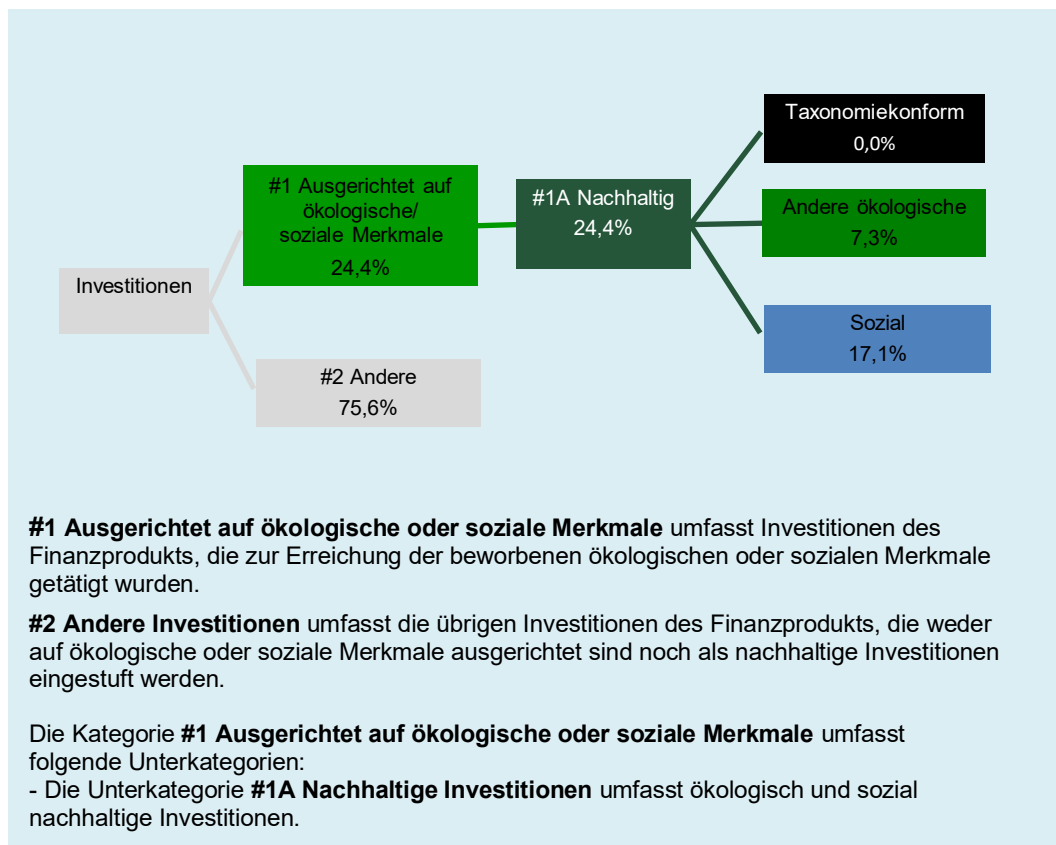
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Development Bank of the Philippines	Hochwertige Unternehmensanleihe	2,2	Philippinen
Shinhan Bank	Hochwertige Unternehmensanleihe	2,2	Südkorea
United Overseas Bank	Hochwertige Unternehmensanleihe	2,1	Singapur
Bangkok Bank PCL / Hongkong	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	2,0	Thailand
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Regierung	2,0	Indonesien
DBS Group	Hochwertige Unternehmensanleihe	2,0	Singapur
Hyundai Motor Manufacturing Indonesia PT	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,9	Südkorea
Internationale indonesische Staatsanleihe	Regierung	1,7	Indonesien
Korea Housing Finance	Unternehmensanleihen	1,7	Südkorea
Indorama Ventures Global Services	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,7	Thailand
ICTSI TREASURY B.V	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,6	Philippinen
HKT Capital No 5	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,6	Hongkong
Bank Mandiri	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,6	Indonesien
TBG Global	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,5	Indonesien
POSCO	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,5	Südkorea



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

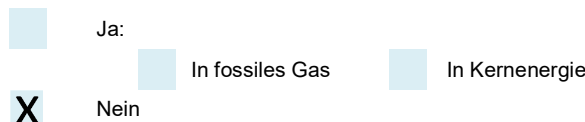
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Bankwesen	13,3	71,8
	Finanzwesen	6,9	
	Transport	5,8	
	Versorger	4,9	
	Energie	4,5	
	Informationstechnologie	4,2	
	Automobilindustrie	3,7	
	Drahtlose Kommunikation	3,4	
	Transportdienstleistungen	3,2	
	Gebäude & Immobilien	3,2	
	Lebensmittel/Tabak	3,0	
	Erdöl	2,1	
	Fertigung	1,7	
	Stromversorger	1,6	
	Drahtgebundene Kommunikation	1,6	
	Telefonie	1,5	
	Versicherungen	1,4	
	Sonstige Telekommunikation	1,2	
	Baumaterialien	1,1	
	Chemikalien	0,9	
	Ölfeld-Dienstl.	0,9	
	Einzelhandel	0,5	
Konglomerate	0,4		
Lebensmitteldienstleistungen	0,4		
Sonstige	0,4		
Industrie – Sonstige	0,1		
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	10,3	10,3
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Versorger (Schwellenländer)	2,2	9,0
	Einzelhandel (Schwellenländer)	1,5	
	Metalle (Schwellenländer)	1,5	
	Banken (Schwellenländer)	1,4	
	Drahtlose Kommunikation (Schwellenländer)	1,0	
	Gebäude & Immobilien (Schwellenländer)	0,6	
	Transport (Schwellenländer)	0,4	
	Fertigung (Schwellenländer)	0,3	
	Konsumgüter (Schwellenländer)	0,2	
Unternehmensanleihen	Finanzwesen	1,7	2,1
	Gas & Gastransport	0,4	
Energie	Energie	1,1	1,1
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,0	1,1
	Automobilindustrie	0,1	
High-Yield-Unternehmensanleihen	Bankwesen	0,9	0,9
Finanzwesen	Investmenthändler	0,6	0,6
Convertible Bonds (Wandelanleihen)	E-Commerce	0,4	0,4
Agency / Supranationale Organisationen	Ausländische Behörden	0,4	0,4
Sonstige	Beherbergung	0,3	0,3
Grundstoffe	Fertigung	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,7	1,7



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

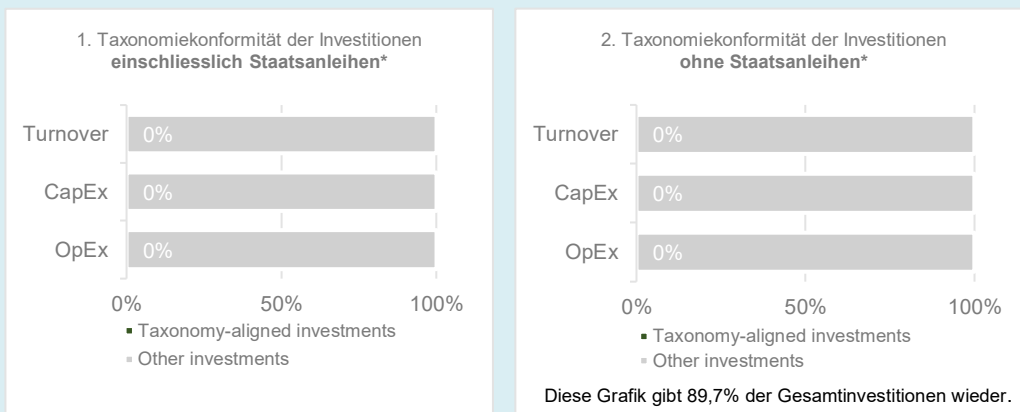
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 7,3%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 17,1%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 24,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Diversified Income Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PDBTYOTRWEK23

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,6% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 17,6% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 2,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 15,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 17,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	12,6
2023	17,6

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	42,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	11,3	37,1
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	41,9

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der

Diversified Income Bond Fund

Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

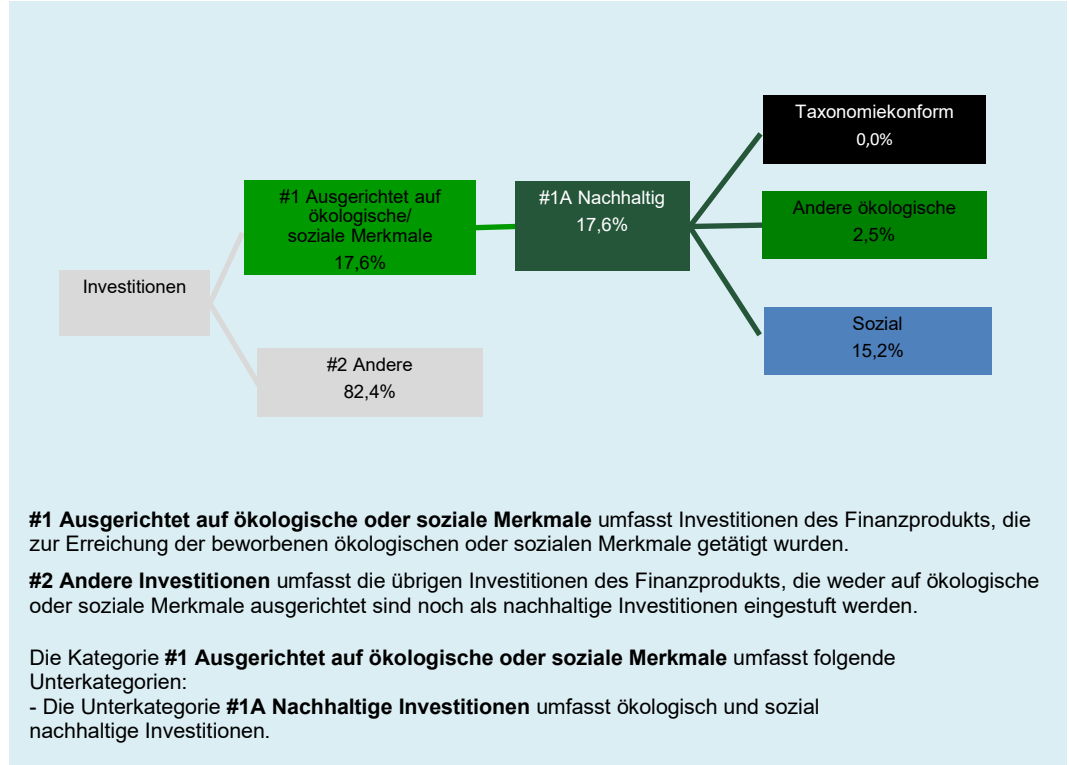
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U.S. Treasury Notes	US-Staatsanleihen	9,4	USA
Inflationsgebundene US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen	4,8	USA
Fannie Mae Pool	Verbriefte Forderungen	4,0	USA
Vereinigtes Königreich inflationsgebundene Gilt	US-Staatsanleihen	3,1	Vereinigtes Königreich
Australische Staatsanleihe	US-Staatsanleihen	1,9	Australien
Chinesische Entwicklungsbank	Regierungsbezogen	1,7	China
Tschechische Staatsanleihe	US-Staatsanleihen	1,6	Tschechische Republik
Vereinigtes Königreich Gilt	US-Staatsanleihen	1,6	Vereinigtes Königreich
Koreanische Schatzanleihe	US-Staatsanleihen	1,4	Südkorea
Mexikanische Bonos	US-Staatsanleihen	1,3	Mexiko
Internationale albanische Staatsanleihe	Regierungsbezogen	1,3	Albanien
Bundesrepublik Deutschland inflationsgebundene Anleihe	US-Staatsanleihen	1,2	Deutschland
Montgomery County Industrial Development Authority/PA	Regierungsbezogen	1,1	USA
Serbische internationale Anleihe	Regierungsbezogen	1,1	Serbien
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	US-Staatsanleihen	1,1	Brasilien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	11,6	35,8
	Kommunikation	6,8	
	Zyklische Konsumgüter	3,6	
	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,7	
	Elektrizität	2,5	
	Energie	1,9	
	Grundstoffindustrie	1,3	
	Finanzwesen Sonstige	1,0	
	Transport	1,0	
	Versicherungen	0,9	
	Investitionsgüter	0,9	
	Finanzunternehmen	0,7	
	Technologie	0,4	
	Industrie – Sonstige	0,2	
	Sonstige Versorger	0,2	
	Brokerage Anlageverwalter Börsen	0,1	
REITs	0,1		
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen	29,0	29,0
Regierungsbezogen	Staatsanleihen	5,3	13,1
	Eigene Keine Garantie	4,3	
	Lokale Behörden	2,8	
	Staatlich garantierte Anleihen	0,7	
Verbriefte Forderungen	Festverzinsliche Agency-Anleihen	4,9	12,8
	Non-Agency CMBS	2,9	
	CMO	2,4	
	ABS Sonstige	2,3	
	Studentendarlehen	0,2	
	Autofinanzierung	0,2	
Derivate	Kredite	0,3	0,2
	Optionen	0,0	
	Total Return Swaps	0,0	
	Zinsen	-0,1	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	9,1	9,1

Diversified Income Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

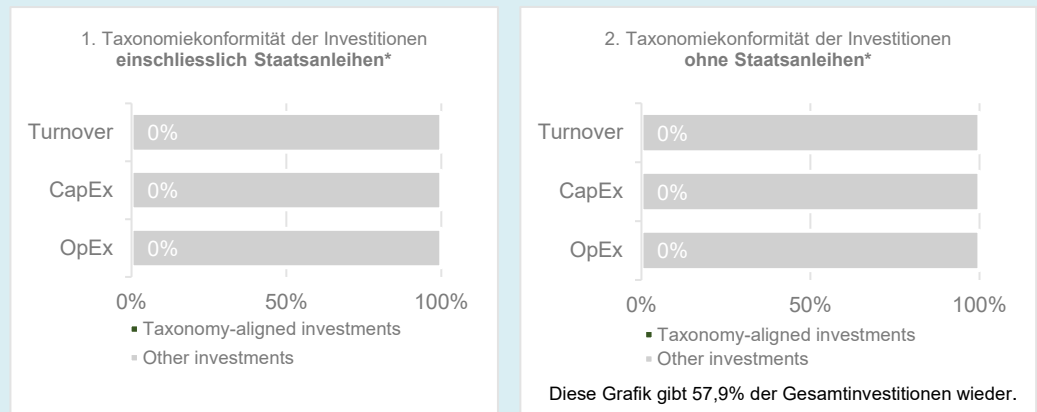
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 2,5%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 15,2%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 17,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Diversified Income Bond Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Dynamic Credit Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008PD6AN3V1SQH41

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,0% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 16,0% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 5,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 10,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 16,0% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	12,2
2023	16,0

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Dynamic Credit Fund

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	56,6
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	16,0	48,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	56,7

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.

Dynamic Credit Fund



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

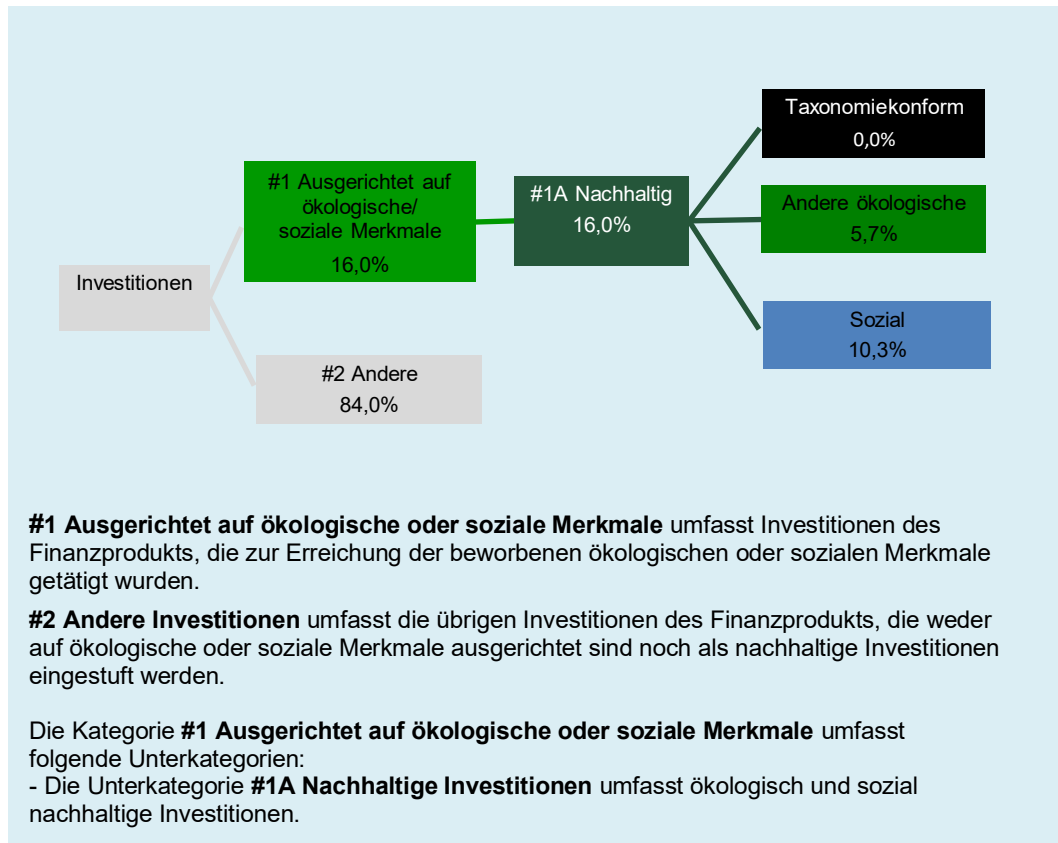
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Commonwealth von Puerto Rico	Steuerfreie allgemeine Schuldverschreibungen	2,4	Puerto Rico
Mexikanische Bonos	Regierung	2,2	Mexiko
Hat Holdings I Llc / Hat Holdings li	Hochwertige Unternehmensanleihe	2,1	USA
Benteler International	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,8	Österreich
Neptune Bidco US	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,8	USA
LCPR Senior Secured Financing DAC	High-Yield-Unternehmensanleihen	1,8	USA
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2	Mortgage Backed Securities	1,7	USA
FOCUS Brands Funding	Mortgage Backed Securities	1,5	USA
DISH Network	High-Yield-Unternehmensanleihen	1,5	USA
Townsquare Media	High-Yield-Unternehmensanleihen	1,5	USA
Merlin Entertainments	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,4	Vereinigtes Königreich
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,3	USA
Sirius XM Radio	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,3	USA
Petroleos Mexicanos	Asset Backed Securities	1,3	Mexiko
Venture Global LNG	High-Yield-Unternehmensanleihen	1,2	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Versorger	6,2	39,6
	Bankwesen	4,4	
	Rundfunk und Fernsehen	3,8	
	Gesundheitswesen	3,7	
	Finanzwesen	3,3	
	Automobilindustrie	3,0	
	Energie	2,2	
	Informationstechnologie	2,1	
	Metalle & Bergbau	1,6	
	Sonstige	1,5	
	Unterhaltung & Freizeit	1,1	
	Kabelbetreiber	1,0	
	Satelliten	0,9	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	0,7	
	Drahtlose Kommunikation	0,7	
	Chemikalien	0,7	
	Diversifizierte Chemikalien	0,5	
	Spezialisierte Einzelhandelsunternehmen	0,5	
	Erdöl	0,5	
	Exploration & Produktion	0,5	
	Fluggesellschaften	0,4	
	Industrie – Sonstige	0,4	
	Gebäude & Immobilien	0,2	
	Telefonie	0,1	
	Transport	0,0	
	Einzelhandel	0,0	
	Versicherungen	0,0	
Lebensmittel/Tabak	0,0		
Beherbergung	0,0		
Luftfahrt & Verteidigung	-0,1		
Dienstleistungen	-0,1		
Mortgage Backed Securities	Whole Loans besichert	5,9	14,5
	Commercial Mortgage Backed Securities	4,5	
	Forderungsbesichert – Sonstige	4,0	
High-Yield-Unternehmensanleihen	HY-Kabelbetreiber	4,1	10,0
	HY-Rundfunk & -Fernsehen	2,4	
	HY-Energie	1,2	
	HY-Gebäude & -Immobilien	0,8	
	HY-Dienstleistungen	0,4	
	HY-Bankwesen	0,4	
	HY-Unterhaltung & -Freizeit	0,4	
	HY-Drahtlose Kommunikation	0,2	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	6,7	6,7
	Besteuerbare Futures	0,0	

Dynamic Credit Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Banken (Schwellenländer)	2,0	6,0
	Drahtlose Kommunikation (Schwellenländer)	1,4	
	Telefonie (Schwellenländer)	1,2	
	Metalle (Schwellenländer)	0,8	
	Drahtgebundene Kommunikation (Schwellenländer)	0,3	
	Medien & Kommunikation (Schwellenländer)	0,2	
	Gebäude & Immobilien (Schwellenländer)	0,2	
Steuerfreie allgemeine Schuldverschreibungen	Allgemeine Schuldverschreibungen – Staat	3,2	3,2
Steuerfreie Einnahmen	Industrie & Einnahmen aus der Bekämpfung der Umweltverschmutzung	1,1	2,2
	Einnahmen aus Pflegeheimen	0,7	
	Einnahmen aus der Elektrizitätsversorgung	0,4	
Asset Backed Securities	Versch. Forderungen	1,3	1,6
	Autokreditbesicherte Wertpapiere	0,2	
Zyklische Konsumgüter	Automobilindustrie	0,4	0,8
	Einzelhandel	0,2	
	Gebäude & Immobilien	0,2	
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,4	0,7
	Versicherungen	0,1	
	Finanzwesen	0,1	
Convertible Bonds (Wandelanleihen)	E-Commerce	0,4	0,4
Unternehmensdienstleistungen & -transaktionen	IT-Dienstleistungen & Software	0,1	0,2
	Transportdienstleistungen	0,1	
Technologie	E-Commerce	0,2	0,2
Nicht-Basiskonsumgüter	Sonstige	0,1	0,1
Sonstige	Beherbergung	0,1	0,1
	Kreditderivate	0,0	
Grundstoffe	Metalle	0,0	0,0
Investmentgesellschaften	Investmentgesellschaften – Aktien	0,0	0,0
Financial-Futures-Kontrakte	Besteuerbare Futures	0,0	0,0
Index	Index	-0,1	-0,1
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	13,8	13,8

Dynamic Credit Fund



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

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.

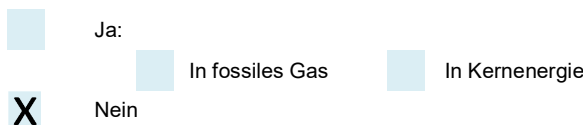
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

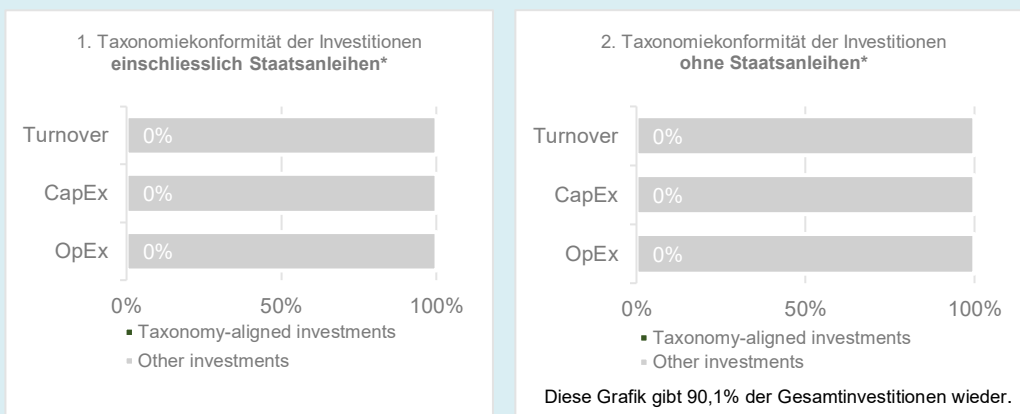
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 5,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 10,3%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 16,0% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Dynamic Emerging Markets Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493005U7O3JWQIKTC27

1. Januar bis

31. Dezember 2023

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

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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 50% seines Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren anzulegen, die nach dem internen Responsible Investor Indicator Model („RIIM“) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung dieser Investitionen finden sich im Verkaufsprospekt.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 78,6% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden. Dieser Wert betrug durchgehend mindestens 50%.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 78,6% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

T. Rowe Price berechnet den Anteil der gemäss RIIM als „grün“ eingestuften Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Grün eingestufte Investitionen
2022 ¹	83,7
2023	78,6

¹ Da der Nachhaltigkeitsindikator am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Anteil der als grün eingestuften Investitionen den Wert zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	39,5

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt PAI Nr. 16, indem er Investitionen in Ländern einschränkt, die der Anlageverwalter als Länder identifiziert, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure gegenüber Ländern, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Da dieser PAI-Wert nicht verbessert werden kann, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

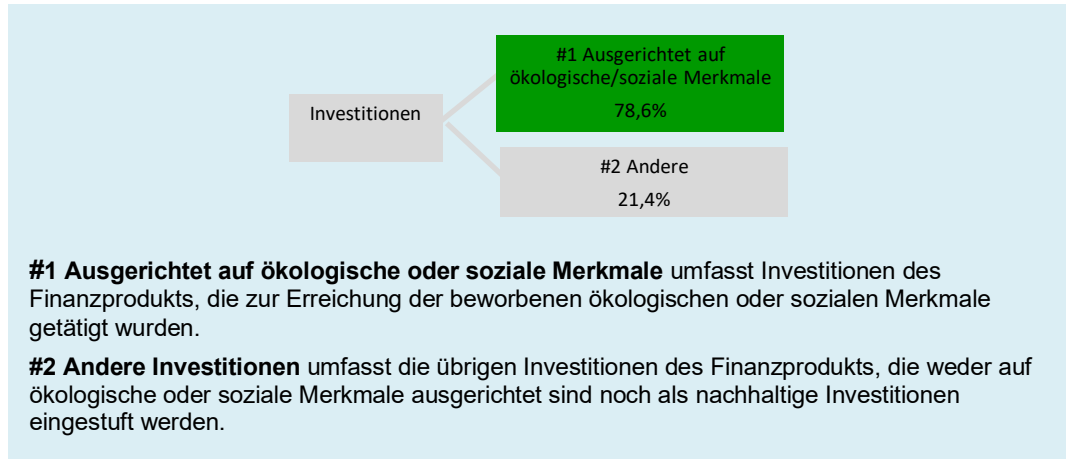
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Bonos	Regierung	3,3	Mexiko
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Regierung	2,8	Brasilien
Internationale peruanische Staatsanleihe	Regierung	2,5	Peru
Kolumbianische TES	Regierung	2,4	Kolumbien
Export-Import Bank of India	Regierung	2,2	Indien
Tschechische Staatsanleihe	Regierung	2,0	Tschechische Republik
Ungarische Staatsanleihe	Regierung	1,9	Ungarn
Israelische Staatsanleihe – Festverzinslich	Regierung	1,6	Israel
Guatemaltekische Staatsanleihe	Regierung	1,6	Guatemala
Internationale kolumbianische Staatsanleihe	Regierung	1,6	Kolumbien
Petroleos Mexicanos	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,5	Mexiko
Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	Regierung	1,4	Dominikanische Republik
Bank Negara Indonesia Persero	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,4	Indonesien
Internationale rumänische Staatsanleihe	Regierung	1,3	Rumänien
Internationale jordanische Staatsanleihe	Regierung	1,2	Jordanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Dynamic Emerging Markets Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	44,0	44,0
Hochwertige Unternehmensanleihe	Energie	6,3	38,1
	Finanzwesen	5,5	
	Transport	5,0	
	Bankwesen	4,7	
	Versorger	2,7	
	Erdöl	2,6	
	Sonstige	2,4	
	Informationstechnologie	1,4	
	Stromversorger	0,8	
	Einzelhandel	0,8	
	Gebäude & Immobilien	0,8	
	Drahtlose Kommunikation	0,8	
	Konsumgüter	0,7	
	Baumaterialien	0,6	
	Automobilindustrie	0,6	
	Chemikalien	0,6	
	Metalle & Bergbau	0,5	
	Ölfeld-Dienstl.	0,5	
	Transportdienstleistungen	0,3	
Lebensmittelverarbeitung	0,2		
Forstprodukte	0,2		
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Banken (Schwellenländer)	4,5	11,6
	Versorger (Schwellenländer)	3,3	
	Drahtlose Kommunikation (Schwellenländer)	0,8	
	Energie (Schwellenländer)	0,8	
	Chemikalien (Schwellenländer)	0,7	
	Telefonie (Schwellenländer)	0,7	
	Fertigung (Schwellenländer)	0,4	
	Gebäude & Immobilien (Schwellenländer)	0,2	
	Lebensmittelverarbeitung (Schwellenländer)	0,2	
	Kabelbetreiber (Schwellenländer)	0,1	
Unternehmensanleihen	Finanzwesen	0,8	1,7
	Gas & Gastransport	0,6	
	Energie	0,3	
Finanzwesen	Investmenthändler	0,5	0,5
Grundstoffe	Fertigung	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	3,9	3,9

Dynamic Emerging Markets Bond Fund



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

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.

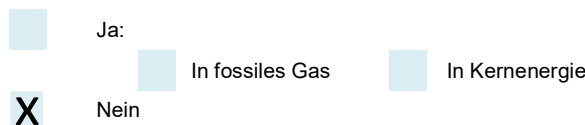
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

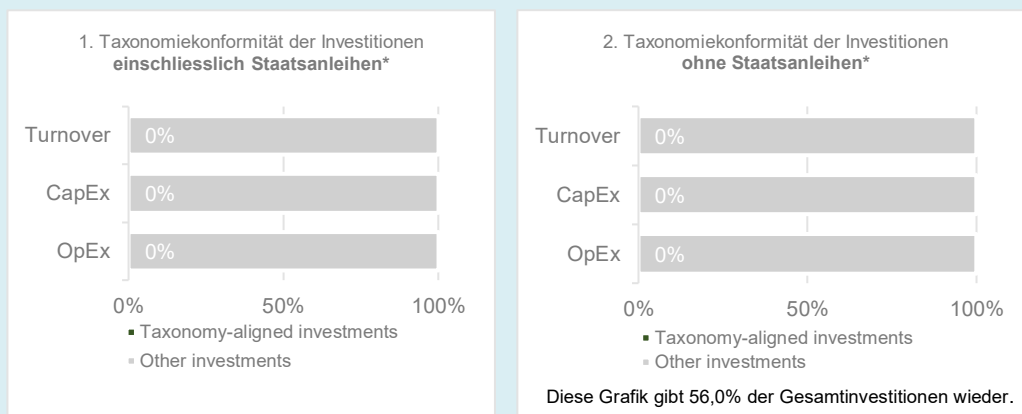
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nach dem RIIM nicht als „grün“ eingestuft wurden. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren durchschnittlich 78,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

Bei der Entscheidung, ob ein Emittent oder ein Wertpapier gemäss RIIM als „grün“ eingestuft wird, hat der Anlageverwalter bei Anlagen in Staats- und Unternehmensanleihen die folgenden zutreffenden ökologischen/sozialen Faktoren berücksichtigt. Jeder ökologische/soziale Faktor wurde anhand der eigenen Methode des Anlageverwalters bewertet, und die Gesamtbewertung des Emittenten-/Wertpapierprofils wurde auf Basis des gewichteten Durchschnitts vergeben. Das bedeutet, dass unter Umständen nicht alle unten beschriebenen ökologischen/sozialen Faktoren positiv zum „grünen“ Profil eines Emittenten beigetragen haben und dass sich die ökologischen/sozialen Faktoren, die einen positiven Beitrag geleistet haben, im Laufe der Zeit ändern können.

Investitionen in Staatsanleihen		Investitionen in Unternehmensanleihen	
Ökologisch	Energie und Emissionen	Ökologisch	Betrieb
	Süsswasser		Umwelt Endprodukt
	Klimarisiko	Sozial	Humankapital
	Biodiversität		Gesellschaft
	Nutzung des Naturkapitals		Soziales Endprodukt
Sozial	Demografie		
	Sicherheit		
	Gesundheit		
	Bildung und Beschäftigung		
	Infrastruktur		
	Gleichstellung		



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Dynamic Global Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300EZGJHY7GNVPY28

1. Januar bis 31. Dezember 2023

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

 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 50% seines Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren anzulegen, die nach dem internen Responsible Investor Indicator Model („RIIM“) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung dieser Investitionen finden sich im Verkaufsprospekt.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 81,4% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden. Dieser Wert betrug durchgehend mindestens 50%.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 81,4% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

T. Rowe Price berechnet den Anteil der gemäss RIIM als „grün“ eingestuften Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

Dynamic Global Bond Fund

Berichtsperiode	% Grün eingestufte Investitionen
2022 ¹	87,0
2023	81,4

¹ Da der Nachhaltigkeitsindikator am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Anteil der als grün eingestufenen Investitionen den Wert zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	68,6

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt PAI Nr. 16, indem er Investitionen in Ländern einschränkt, die der Anlageverwalter als Länder identifiziert, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure gegenüber Ländern, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Da dieser PAI-Wert nicht verbessert werden kann, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

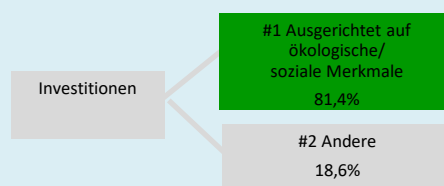
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Bonos	Regierung	12,6	Mexiko
Vereinigtes Königreich inflationsgebundene Gilt	Regierung	8,2	Vereinigtes Königreich
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Regierung	4,3	Brasilien
Bundesrepublik Deutschland inflationsgebundene Anleihe	Regierung	3,7	Deutschland
Thailändische Staatsanleihe	Regierung	3,1	Thailand
Staatsanleihe der Republik Südafrika	Regierung	3,1	Südafrika
Kolumbianische TES	Regierung	2,7	Kolumbien
Neuseeländische Staatsanleihe	Regierung	2,5	Neuseeland
Serbische Staatsanleihen	Regierung	2,4	Serbien
Vereinigtes Königreich Gilt	Regierung	2,3	Vereinigtes Königreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	Regierung	2,2	Italien
Kanadische Staatsanleihe	Regierung	2,1	Kanada
Ungarische Staatsanleihe	Regierung	2,0	Ungarn
Rumänische Staatsanleihe	Regierung	1,7	Rumänien
Israelische Staatsanleihe – Festverzinslich	Regierung	1,7	Israel



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

Dynamic Global Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	65,4	67,6
	Kanadische Regional- & Kommunalanleihen	2,1	
	Besteuerbare Futures	0,1	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Bankwesen	3,1	7,6
	Finanzwesen	1,9	
	Versorger	0,8	
	Automobilindustrie	0,4	
	Energie	0,4	
	Investmenthändler	0,4	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	0,3	
	Transport (ohne Schienenverkehr)	0,2	
	Einzelhandel	0,1	
	Gas & Gastransport	0,1	
	Chemikalien	0,1	
	Konsumgüter	0,1	
	Metalle & Bergbau	0,1	
	Fluggesellschaften	0,1	
	Drahtlose Kommunikation	0,1	
	Exploration & Produktion	0,1	
	Informationstechnologie	0,1	
	Gesundheitswesen	0,0	
	Medien & Unterhaltung	0,0	
	Stromversorger	0,0	
	Fertigung	0,0	
	Internet Service Provider	0,0	
	Kabelbetreiber	0,0	
	Telefonie	0,0	
	Unterhaltung & Freizeit	0,0	
	Medikamente	0,0	
	Dienstleistungen	0,0	
	Lebensmittel/Tabak	0,0	
	Luffahrt & Verteidigung	0,0	
Sonstige	-0,9		
High-Yield-Unternehmensanleihen	HY-Rundfunk & -Fernsehen	0,9	4,0
	HY-Kabelbetreiber	0,9	
	HY-Energie	0,6	
	HY-Restaurants	0,4	
	HY-Unterhaltung & -Freizeit	0,3	
	HY-Automobilindustrie	0,2	
	HY-Dienstleistungen	0,2	
	HY-Bankwesen	0,2	
	HY-Sonstige	0,1	
	HY-Einzelhandel	0,0	
	HY-Konsumgüter	0,0	
	HY-Fluggesellschaften	0,0	

Dynamic Global Bond Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
	HY-Finanzwesen	0,0	
	HY-Sonstige Industrieunternehmen	0,0	
Mortgage Backed Securities	Forderungsbesichert – Sonstige	2,1	3,9
	Whole Loans besichert	1,4	
	Commercial Mortgage Backed Securities	0,4	
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	2,9	2,9
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Gebäude & Immobilien (Schwellenländer)	0,7	2,4
	Chemikalien (Schwellenländer)	0,7	
	Banken (Schwellenländer)	0,5	
	Supermärkte (Schwellenländer)	0,3	
	Informationstechnologie (Schwellenländer)	0,1	
Steuerfreie allgemeine Schuldverschreibungen	Allgemeine Schuldverschreibungen – Staat	0,6	0,6
Asset Backed Securities	Autokreditbesicherte Wertpapiere	0,1	0,1
Finanzwesen	Bankwesen	0,1	0,1
Unternehmensdienstleistungen & -transaktionen	IT-Dienstleistungen & Software	0,0	0,0
	Sonstige Unternehmensdienstleistungen	0,0	
Financial-Futures-Kontrakte	Besteuerbare Futures	0,0	0,0
Versorger	Telefonie	0,0	0,0
Index	Index	-0,1	-0,1
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	11,0	11,0

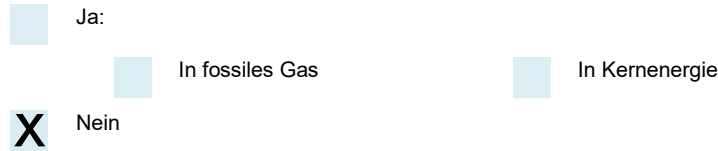
Dynamic Global Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

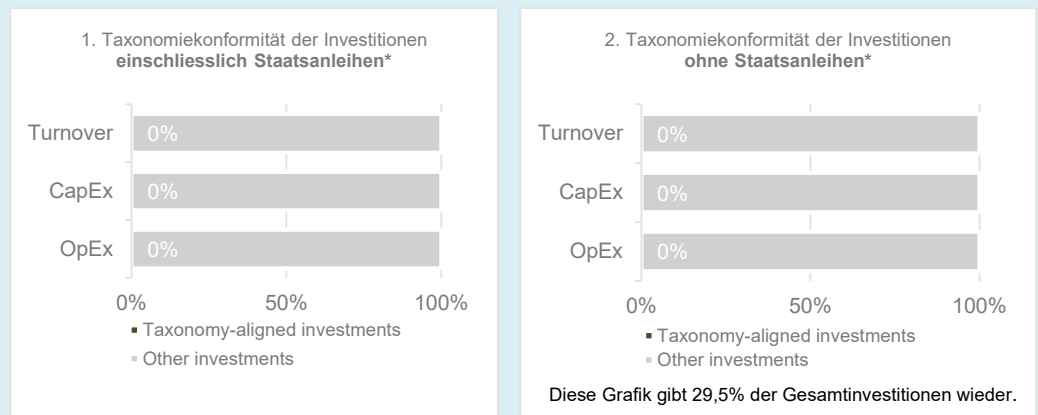
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nach dem RIIM nicht als „grün“ eingestuft wurden. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren durchschnittlich 81,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

Bei der Entscheidung, ob ein Emittent oder ein Wertpapier gemäss RIIM als „grün“ eingestuft wird, hat der Anlageverwalter bei Anlagen in Staats- und Unternehmensanleihen die folgenden zutreffenden ökologischen/sozialen Faktoren berücksichtigt. Jeder ökologische/soziale Faktor wurde anhand der eigenen Methode des Anlageverwalters bewertet, und die Gesamtbewertung des Emittenten-/Wertpapierprofils wurde auf Basis des gewichteten Durchschnitts vergeben. Das bedeutet, dass unter Umständen nicht alle unten beschriebenen ökologischen/sozialen Faktoren positiv zum „grünen“ Profil eines Emittenten beigetragen haben und dass sich die ökologischen/sozialen Faktoren, die einen positiven Beitrag geleistet haben, im Laufe der Zeit ändern können.

Investitionen in Staatsanleihen		Investitionen in Unternehmensanleihen	
Ökologisch	Energie und Emissionen	Ökologisch	Betrieb
	Süswasser		Umwelt Endprodukt
	Klimarisiko	Sozial	Humankapital
	Biodiversität		Gesellschaft
Nutzung des Naturkapitals		Soziales Endprodukt	
Sozial	Demografie		
	Sicherheit		
	Gesundheit		
	Bildung und Beschäftigung		
	Gleichstellung		



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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Emerging Local Markets Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): DJB3PCFT6PFYZIC4YF15

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 50% seines Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren anzulegen, die nach dem internen Responsible Investor Indicator Model („RIIM“) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung dieser Investitionen finden sich im Verkaufsprospekt.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 77,7% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden. Dieser Wert betrug durchgehend mindestens 50%.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 77,7% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

T. Rowe Price berechnet den Anteil der gemäss RIIM als „grün“ eingestuften Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

Berichtsperiode	% Grün eingestufte Investitionen
2022 ¹	79,7
2023	77,7

¹ Da der Nachhaltigkeitsindikator am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Anteil der als grün eingestuften Investitionen den Wert zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	90,1

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt PAI Nr. 16, indem er Investitionen in Ländern einschränkt, die der Anlageverwalter als Länder identifiziert, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure gegenüber Ländern, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Da dieser PAI-Wert nicht verbessert werden kann, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Emerging Local Markets Bond Fund



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

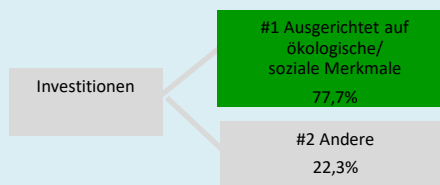
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Bonos	Regierung	10,0	Mexiko
Indonesische Schatzanleihe	Regierung	9,6	Indonesien
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Regierung	9,1	Brasilien
Staatsanleihe der Republik Südafrika	Regierung	8,7	Südafrika
Thailändische Staatsanleihe	Regierung	6,7	Thailand
Malaysische Staatsanleihe	Regierung	6,2	Malaysia
Kolumbianische TES	Regierung	5,7	Kolumbien
Rumänische Staatsanleihe	Regierung	4,5	Rumänien
Chinesische Staatsanleihe	Regierung	4,2	China
Tschechische Staatsanleihe	Regierung	4,0	Tschechische Republik
Internationale peruanische Staatsanleihe	Regierung	3,3	Peru
Staatsanleihe der Republik Polen	Regierung	3,2	Polen
Ungarische Staatsanleihe	Regierung	3,2	Ungarn
Inflationsgebundene US-Staatsanleihen	US-Regierung & -Agencies	2,1	USA
Internationale uruguayische Staatsanleihe	Regierung	1,4	Uruguay



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	89,4	89,4
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	2,1	2,1
Hochwertige Unternehmensanleihe	Bankwesen	1,2	1,8
	Drahtlose Kommunikation	0,2	
	Finanzwesen	0,2	
	Fertigung	0,1	
	Gebäude & Immobilien	0,1	
	Sonstige	0,0	
	Metalle & Bergbau	0,0	
	Industrie – Sonstige	0,0	
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Banken (Schwellenländer)	0,9	1,1
	Fertigung (Schwellenländer)	0,1	
	Industrie (Schwellenländer)	0,1	
	Gebäude & Immobilien (Schwellenländer)	0,0	
Schwellenländeranleihen	Schwellenländer-Staatsanleihen	0,1	0,1
Grundstoffe	Fertigung	0,0	0,0
Agency / Supranationale Organisationen	Ausländische Behörden	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	5,5	5,5

Emerging Local Markets Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

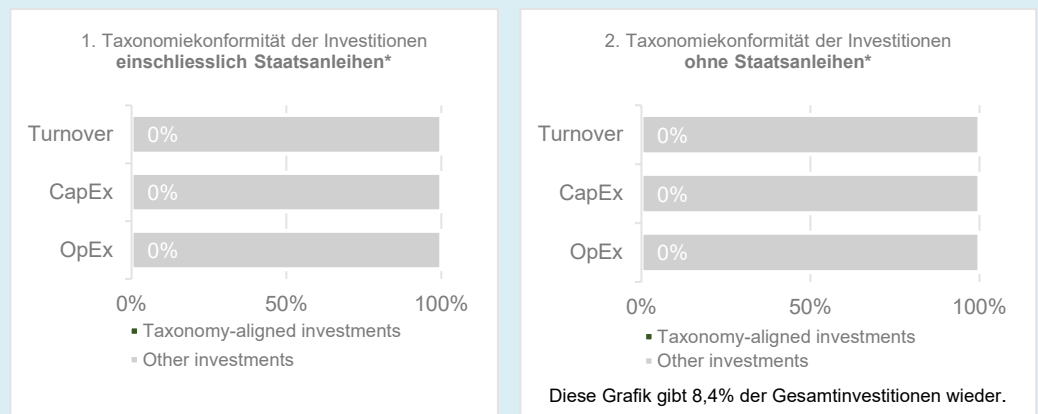
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

Emerging Local Markets Bond Fund

 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nach dem RIIM nicht als „grün“ eingestuft wurden. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren durchschnittlich 77,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

Bei der Entscheidung, ob ein Emittent oder ein Wertpapier gemäss RIIM als „grün“ eingestuft wird, hat der Anlageverwalter bei Anlagen in Staats- und Unternehmensanleihen die folgenden zutreffenden ökologischen/sozialen Faktoren berücksichtigt. Jeder ökologische/soziale Faktor wurde anhand der eigenen Methode des Anlageverwalters bewertet, und die Gesamtbewertung des Emittenten-/Wertpapierprofils wurde auf Basis des gewichteten Durchschnitts vergeben. Das bedeutet, dass unter Umständen nicht alle unten beschriebenen ökologischen/sozialen Faktoren positiv zum „grünen“ Profil eines Emittenten beigetragen haben und dass sich die ökologischen/sozialen Faktoren, die einen positiven Beitrag geleistet haben, im Laufe der Zeit ändern können.

Investitionen in Staatsanleihen		Investitionen in Unternehmensanleihen	
Ökologisch	Energie und Emissionen	Ökologisch	Betrieb
	Süsswasser		Umwelt Endprodukt
	Klimarisiko	Sozial	Humankapital
	Biodiversität		Gesellschaft
	Nutzung des Naturkapitals		Soziales Endprodukt
Sozial	Demografie		
	Sicherheit		
	Gesundheit		
	Bildung und Beschäftigung		
	Infrastruktur		
	Gleichstellung		

Emerging Local Markets Bond Fund



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewerbung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Emerging Markets Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): YOY1KZQLT8P3VEQJID86

1. Januar bis

31. Dezember 2023

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

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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 50% seines Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren anzulegen, die nach dem internen Responsible Investor Indicator Model („RIIM“) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung dieser Investitionen finden sich im Verkaufsprospekt.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 58,5% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden. Dieser Wert betrug durchgehend mindestens 50%.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 58,5% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

T. Rowe Price berechnet den Anteil der gemäss RIIM als „grün“ eingestuften Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Grün eingestufte Investitionen
2022 ¹	74,2
2023	58,5

¹ Da der Nachhaltigkeitsindikator am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Anteil der als grün eingestuften Investitionen den Wert zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	63,7

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt PAI Nr. 16, indem er Investitionen in Ländern einschränkt, die der Anlageverwalter als Länder identifiziert, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure gegenüber Ländern, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Da dieser PAI-Wert nicht verbessert werden kann, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

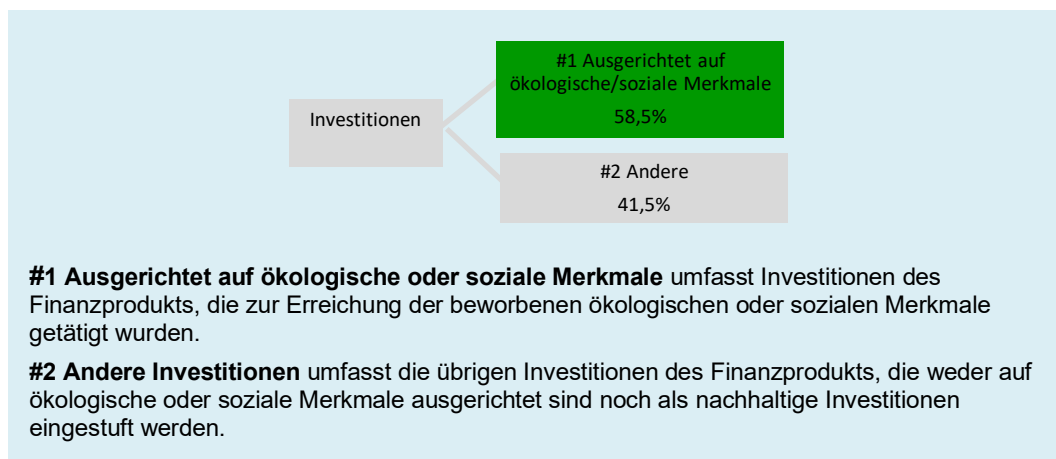
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	Regierung	4,3	Dominikanische Republik
Petroleos Mexicanos	Regierung	3,7	Mexiko
Omanische Staatsanleihe	Regierung	3,6	Oman
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Regierung	3,2	Indonesien
Turkiye Government International Bond	Regierung	2,8	Türkei
Panama Government International Bond	Regierung	2,7	Panama
Internationale ivoirische Staatsanleihe	Regierung	2,6	Côte d'Ivoire
Internationale bahrainische Staatsanleihe	Regierung	2,5	Bahrain
Internationale angolische Staatsanleihe	Regierung	2,5	Angola
Internationale kolumbianische Staatsanleihe	Regierung	2,4	Kolumbien
Export-Import Bank of India	Regierung	2,2	Indien
Internationale marokkanische Staatsanleihe	Regierung	2,0	Marokko
Internationale jordanische Staatsanleihe	Regierung	1,9	Jordanien
Internationale senegalesische Staatsanleihe	Regierung	1,9	Senegal
Internationale albanische Staatsanleihe	Regierung	1,7	Albanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



Emerging Markets Bond Fund

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	71,3	71,3
Hochwertige Unternehmensanleihe	Transport	2,0	12,8
	Energie	1,9	
	Bankwesen	1,7	
	Erdöl	1,4	
	Finanzwesen	1,3	
	Chemikalien	0,8	
	Drahtlose Kommunikation	0,6	
	Ölfeld-Dienstl.	0,5	
	Sonstige	0,4	
	Drahtgebundene Kommunikation	0,3	
	Stromversorger	0,3	
	Lebensmittelverarbeitung	0,3	
	Telefonie	0,3	
	Transport (ohne Schienenverkehr)	0,3	
	Metalle & Bergbau	0,3	
	Automobilindustrie	0,2	
	Diversifizierte Chemikalien	0,1	
	Fertigung	0,1	
	Fluggesellschaften	0,1	
	Versorger	0,0	
Industrie – Sonstige	0,0		
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Versorger (Schwellenländer)	2,2	6,5
	Banken (Schwellenländer)	1,8	
	Telefonie (Schwellenländer)	0,9	
	Lebensmittel/Tabak (Schwellenländer)	0,4	
	Forstprodukte (Schwellenländer)	0,4	
	Baumaterialien (Schwellenländer)	0,3	
	Metalle (Schwellenländer)	0,3	
	Medien & Kommunikation (Schwellenländer)	0,1	
	Informationstechnologie (Schwellenländer)	0,1	
	Industrie (Schwellenländer)	0,1	
	Konsumgüter (Schwellenländer)	0,1	
Agency / Supranationale Organisationen	Ausländische Behörden	1,4	1,4
Unternehmensanleihen	Energie	0,8	0,8
Asset Backed Securities	Versch. Forderungen	0,5	0,5
High-Yield-Unternehmensanleihen	HY-Kabelbetreiber	0,3	0,3
Schwellenländeranleihen	Schwellenländer-Staatsanleihen	0,0	0,0
Industrie	Industrie – Sonstige	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	6,5	6,5

Emerging Markets Bond Fund



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

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.

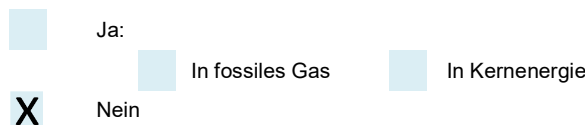
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

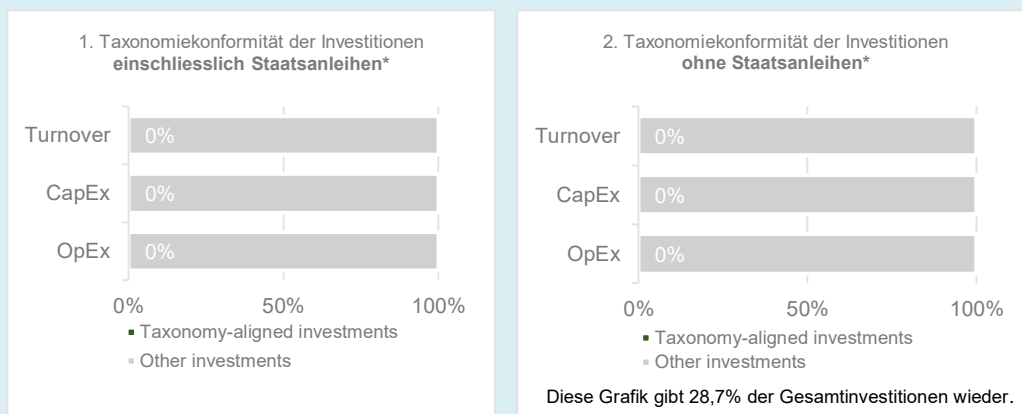
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nach dem RIIM nicht als „grün“ eingestuft wurden. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren durchschnittlich 58,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

Bei der Entscheidung, ob ein Emittent oder ein Wertpapier gemäss RIIM als „grün“ eingestuft wird, hat der Anlageverwalter bei Anlagen in Staats- und Unternehmensanleihen die folgenden zutreffenden ökologischen/sozialen Faktoren berücksichtigt. Jeder ökologische/soziale Faktor wurde anhand der eigenen Methode des Anlageverwalters bewertet, und die Gesamtbewertung des Emittenten-/Wertpapierprofils wurde auf Basis des gewichteten Durchschnitts vergeben. Das bedeutet, dass unter Umständen nicht alle unten beschriebenen ökologischen/sozialen Faktoren positiv zum „grünen“ Profil eines Emittenten beigetragen haben und dass sich die ökologischen/sozialen Faktoren, die einen positiven Beitrag geleistet haben, im Laufe der Zeit ändern können.

Investitionen in Staatsanleihen		Investitionen in Unternehmensanleihen	
Ökologisch	Energie und Emissionen	Ökologisch	Betrieb
	Süsswasser		Umwelt Endprodukt
	Klimarisiko	Sozial	Humankapital
	Biodiversität		Gesellschaft
	Nutzung des Naturkapitals		Soziales Endprodukt
Sozial	Demografie		
	Sicherheit		
	Gesundheit		
	Bildung und Beschäftigung		
	Infrastruktur		
	Gleichstellung		



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): XSLTMTK3UV0FWSU0ME37

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29,5% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 29,5% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 8,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 21,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 29,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	27,7
2023	29,5

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	18,7	79,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	96,2

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.

Emerging Markets Corporate Bond Fund



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

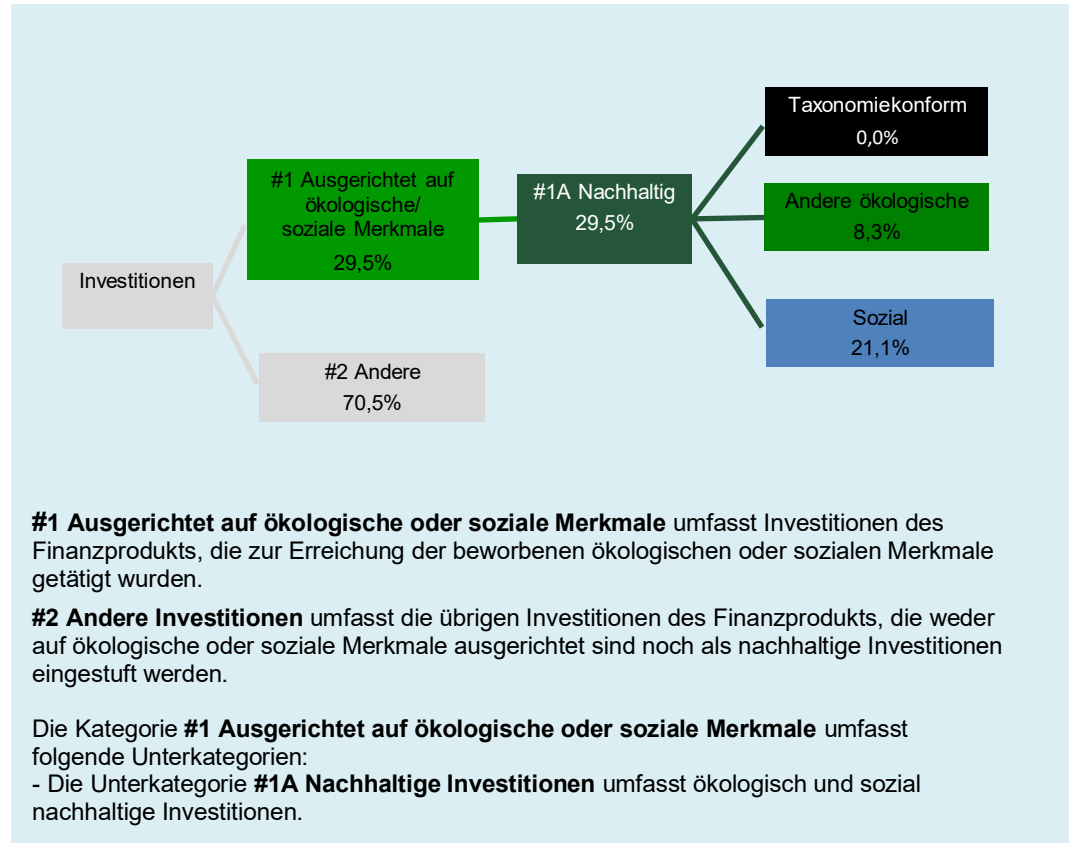
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TBG Global	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,9	Indonesien
BBVA Bancomer SA/Texas	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,6	Mexiko
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,5	Israel
Aes Andes	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,5	Chile
Bank Negara Indonesia Persero	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,3	Indonesien
Bangkok Bank PCL / Hongkong	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,3	Thailand
Petroleos Mexicanos	Regierung	1,3	Mexiko
Vivo Energy Investments BV	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,3	Marokko
Axian Telecom	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,2	Mauritius
Saudi Arabian Oil	Regierung	1,2	Saudi-Arabien
Cometa Energia SA de CV	Unternehmensanleihen	1,1	Mexiko
Manila Water	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,1	Philippinen
Energian Israel Finance	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,0	Israel
ABJA Investment Co Pte	Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,0	Indien
Klabn Austria GmbH	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,0	Brasilien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Emerging Markets Corporate Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Versorger	8,4	66,9
	Bankwesen	7,9	
	Transport	6,0	
	Energie	5,2	
	Finanzwesen	4,9	
	Drahtlose Kommunikation	3,9	
	Chemikalien	3,0	
	Sonstige	2,8	
	Automobilindustrie	2,6	
	Informationstechnologie	2,3	
	Erdöl	2,0	
	Stromversorger	1,9	
	Baumaterialien	1,8	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	1,5	
	Gebäude & Immobilien	1,4	
	Drahtgebundene Kommunikation	1,4	
Metalle & Bergbau	1,3		
Hochwertige Unternehmensanleihe (Forts.)	Lebensmittel/Tabak	1,3	
	Einzelhandel	1,1	
	Forstprodukte	1,1	
	Gesundheitswesen	1,0	
	Ölfeld-Dienstl.	0,7	
	Diversifizierte Chemikalien	0,6	
	Konsumgüter	0,5	
	Sonstige Telekommunikation	0,5	
	Fertigung	0,4	
	Lebensmitteldienstleistungen	0,4	
	Lebensmittelverarbeitung	0,4	
	Kabelbetreiber	0,2	
	Telefonie	0,2	
	Transportdienstleistungen	0,2	
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Banken (Schwellenländer)	4,9	21,0
	Versorger (Schwellenländer)	4,0	
	Drahtlose Kommunikation (Schwellenländer)	2,4	
	Metalle (Schwellenländer)	1,6	
	Energie (Schwellenländer)	1,3	
	Gebäude & Immobilien (Schwellenländer)	1,3	
	Lebensmittel/Tabak (Schwellenländer)	1,1	
	Telefonie (Schwellenländer)	0,8	
	Kabelbetreiber (Schwellenländer)	0,8	
	Medien & Kommunikation (Schwellenländer)	0,6	
	Forstprodukte (Schwellenländer)	0,5	
	Chemikalien (Schwellenländer)	0,4	
	Finanzwesen (Schwellenländer)	0,4	
	Drahtgebundene Kommunikation (Schwellenländer)	0,3	
	Fertigung (Schwellenländer)	0,3	

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
	Informationstechnologie (Schwellenländer)	0,2	
	Konsumgüter (Schwellenländer)	0,1	
	Industrie (Schwellenländer)	0,0	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	4,0	4,0
Unternehmensanleihen	Finanzwesen	1,1	2,2
	Energie	1,1	
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,7	0,9
	Automobilindustrie	0,1	
High-Yield-Unternehmensanleihen	HY-Kabelbetreiber	0,5	0,5
Finanzwesen	Investmenthändler	0,5	0,5
Energie	Energie	0,4	0,4
Convertible Bonds (Wandelanleihen)	E-Commerce	0,4	0,4
Sonstige	Beherbergung	0,2	0,2
Grundstoffe	Fertigung	0,1	0,1
Asset Backed Securities	Versch. Forderungen	0,1	0,1
Industrie	Industrie – Sonstige	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,8	2,8

Emerging Markets Corporate Bond Fund



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität 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.

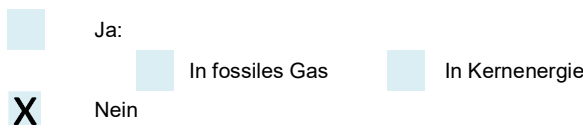
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

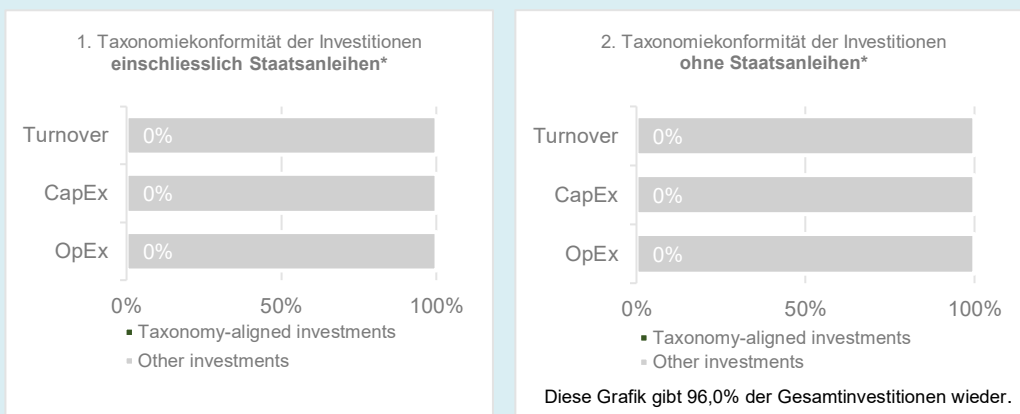
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 8,3%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21,1%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 29,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Euro Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 7J7UPS7WEDHQV7BM1K89

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,9% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 35,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 5,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 30,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betrug. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 35,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	33,5
2023	35,9

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen

aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	95,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	37,4	84,0
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	95,1

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

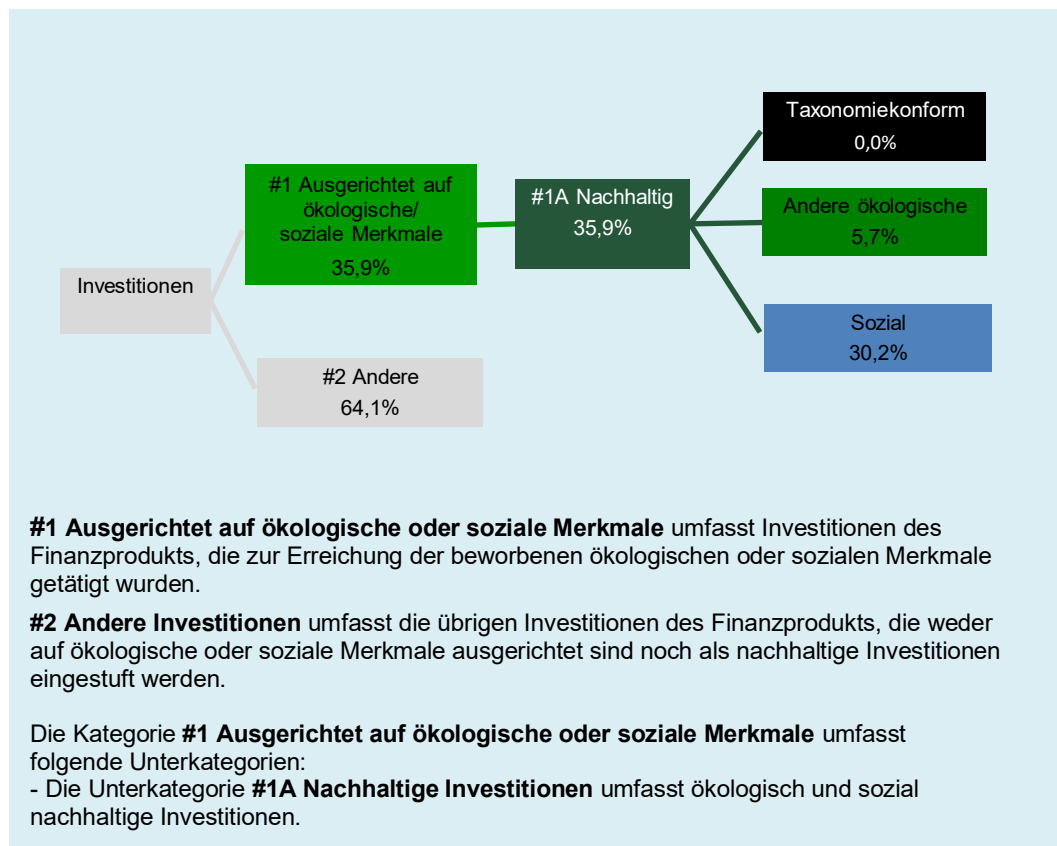
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS	Hochwertige Unternehmensanleihe	2,3	Schweiz
Banco Santander	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,9	Spanien
CaixaBank	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,7	Spanien
Barclays	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,7	Vereinigtes Königreich
HSBC Holdings	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,6	Vereinigtes Königreich
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,6	Spanien
BNP Paribas	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,5	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,5	Frankreich
Societe Generale	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,4	Frankreich
BPCE	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,4	Frankreich
TDC Net	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,3	Dänemark
ING Groep	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,2	Niederlande
AT&T	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,1	USA
Banco De Sabadell	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,1	Spanien
Autostrade per l'Italia	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,0	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

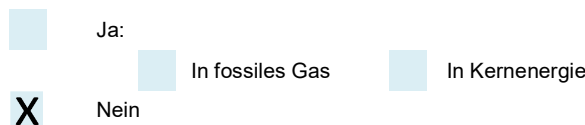
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Bankwesen	38,8	92,9
	Versicherungen	6,2	
	Versorger	5,5	
	Automobilindustrie	4,3	
	Telefonie	4,0	
	Gesundheitswesen	3,7	
	Finanzwesen	3,3	
	Fertigung	2,3	
	Sonstige Telekommunikation	2,0	
	Transport	1,9	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	1,9	
	Medikamente	1,5	
	Transportdienstleistungen	1,3	
	Fluggesellschaften	1,2	
	Getränke	1,2	
	Industrie – Sonstige	1,1	
	Lebensmittelverarbeitung	1,1	
Hochwertige Unternehmensanleihe (Forts.)	Chemikalien	1,0	
	Kabelbetreiber	1,0	
	Luffahrt & Verteidigung	0,9	
	Drahtlose Kommunikation	0,8	
	Gebäude & Immobilien	0,8	
	Medien & Unterhaltung	0,7	
	Informationstechnologie	0,6	
	Werbung	0,6	
	Energie	0,6	
	Exploration & Produktion	0,6	
	Drahtgebundene Kommunikation	0,5	
	Papier & Papiererzeugnisse	0,5	
	Diversifizierte Chemikalien	0,5	
	Supermärkte	0,4	
	Medien & Kommunikation	0,4	
	Einzelhandel	0,3	
	Transport (ohne Schienenverkehr)	0,3	
	Gas & Gastransport	0,2	
	Sonstige	0,2	
	Lebensmittel/Tabak	0,2	
	Stromversorger	0,1	
	Rundfunk und Fernsehen	0,1	
	Konsumgüter	0,1	
Dienstleistungen	0,1		
Krankenhausversorgung/-verwaltung	0,0		
Verlagswesen	0,0		
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	1,6	1,6
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Banken (Schwellenländer)	1,2	1,2
High-Yield-Unternehmensanleihen	HY-Drahtgebundene Kommunikation	0,6	1,1
	HY-Bankwesen	0,2	
	HY-Automobilindustrie	0,2	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	3,3	3,3



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

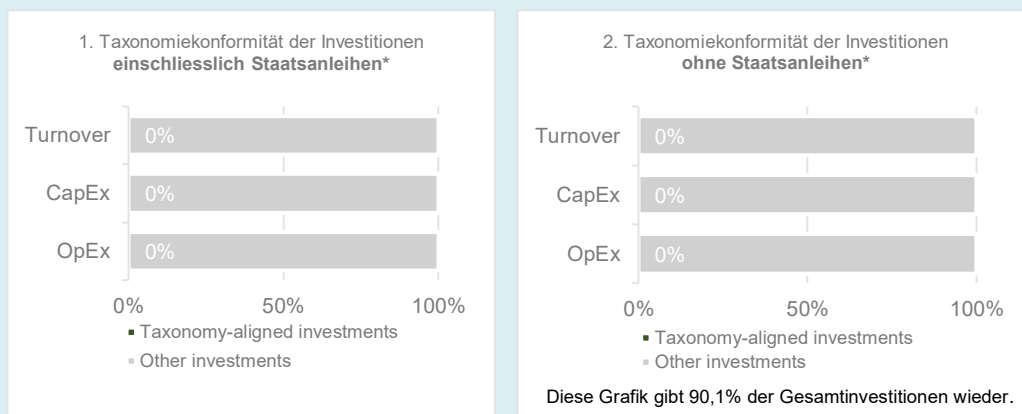
Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 5,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 30,2%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 35,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

European High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): D6CRYMMPK4VCN6ZMXG43
 31. Dezember 2023

1. Januar bis

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,3% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 22,3% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 10,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 12,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 22,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	28,6
2023	22,3

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

European High Yield Bond Fund

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
		PAI-Indikatoren
		THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	91,8
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	23,1	74,7
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	87,2

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

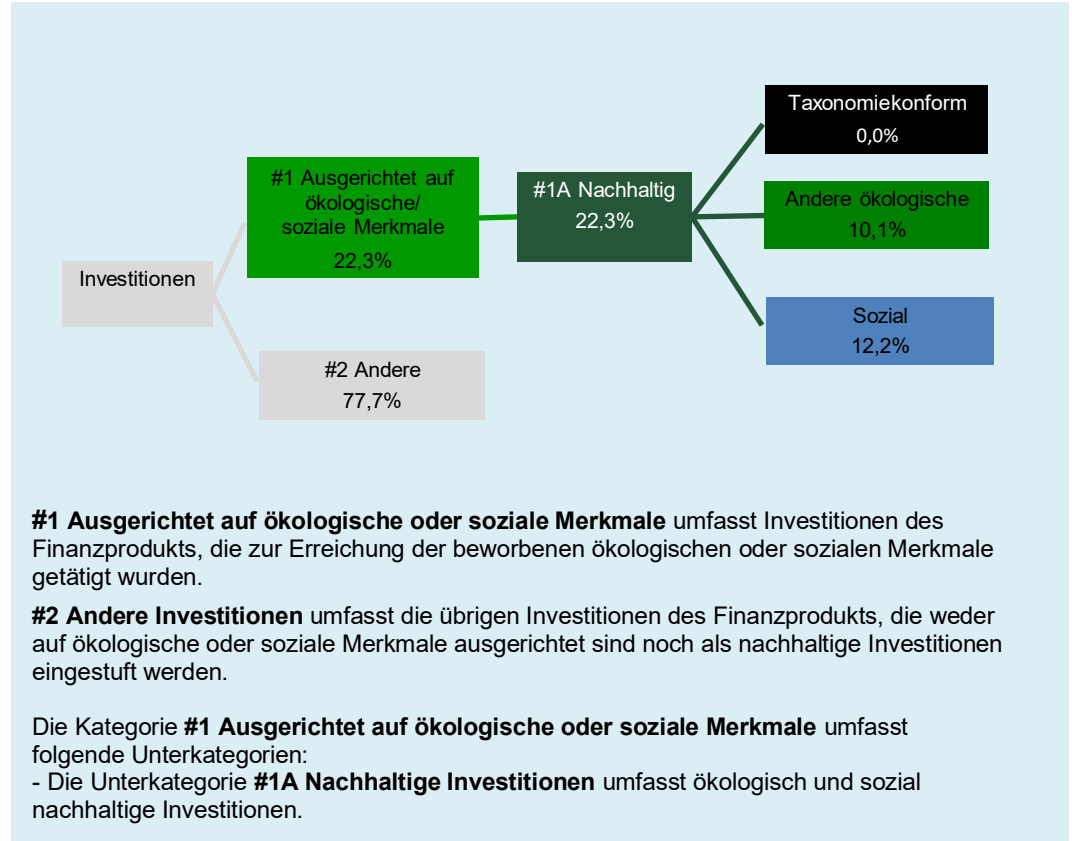
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Verisure Holding	Unternehmensanleihen	2,2	Schweden
Altice Finco	Unternehmensanleihen	2,1	Luxemburg
Kane Bidco	Unternehmensanleihen	2,0	Vereinigtes Königreich
Grünenthal GmbH	Unternehmensanleihen	2,0	Deutschland
Banff Merger Sub	Unternehmensanleihen	1,9	USA
United Group BV	Unternehmensanleihen	1,9	Slowenien
Bracken MidCo1	Unternehmensanleihen	1,8	Vereinigtes Königreich
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Unternehmensanleihen	1,8	Israel
Inpost	Unternehmensanleihen	1,8	Polen
Itelyum Regeneration Spa	Unternehmensanleihen	1,6	Italien
Motion Finco Sarl	Unternehmensanleihen	1,6	Vereinigtes Königreich
Cellnex Telecom	Unternehmensanleihen	1,6	Spanien
Constellium	Unternehmensanleihen	1,6	USA
LeasePlan Corp	Unternehmensanleihen	1,6	Niederlande
Iceland Bondco	Unternehmensanleihen	1,5	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
	Dienstleistungen	15,9	
	Kabelbetreiber	11,6	
	Automobilindustrie	11,2	
	Unterhaltung & Freizeit	7,0	
	Finanzwesen	7,0	
	Gesundheitswesen	6,1	
	Sonstige Telekommunikation	4,2	
	Versorger	2,9	
	Supermärkte	2,7	
	Forstprodukte	2,6	
	Container	2,6	
	Rundfunk und Fernsehen	2,3	
	Drahtlose Kommunikation	2,2	
	Metalle & Bergbau	2,2	
Unternehmensanleihen	Gebäude & Immobilien	2,1	96,8
	Informationstechnologie	1,9	
	Baumaterialien	1,9	
	Transport	1,8	
	Telefonie	1,8	
	Einzelhandel	1,5	
	Fertigung	1,4	
	Chemikalien	1,3	
	Drahtgebundene Kommunikation	1,1	
	Lebensmittel	0,7	
	Versicherungen	0,5	
	Energie	0,1	
	Exploration & Produktion	0,1	
	Bankwesen	0,1	
	Sonstige	0,0	
Grundstoffe	Metalle & Bergbau	0,5	0,5
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,7	2,7

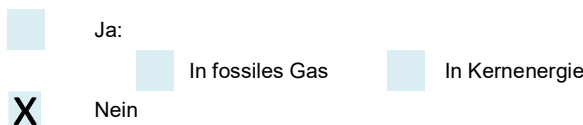
European High Yield Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

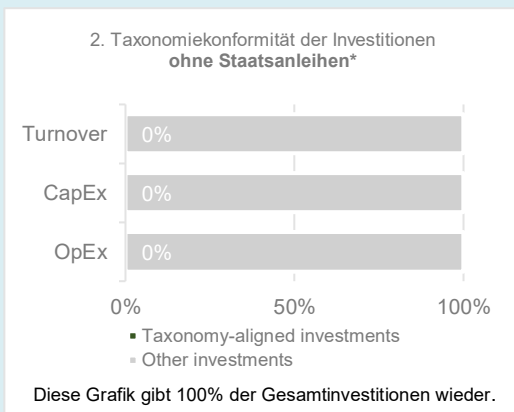
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 10,1%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 12,2%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 22,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Global Aggregate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): B8Y2IXMS2SEKE8RMSX79

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,2% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 18,2% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 2,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 16,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 18,2% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	17,8
2023	18,2

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	26,1
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	8,2	23,2
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	26,1

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

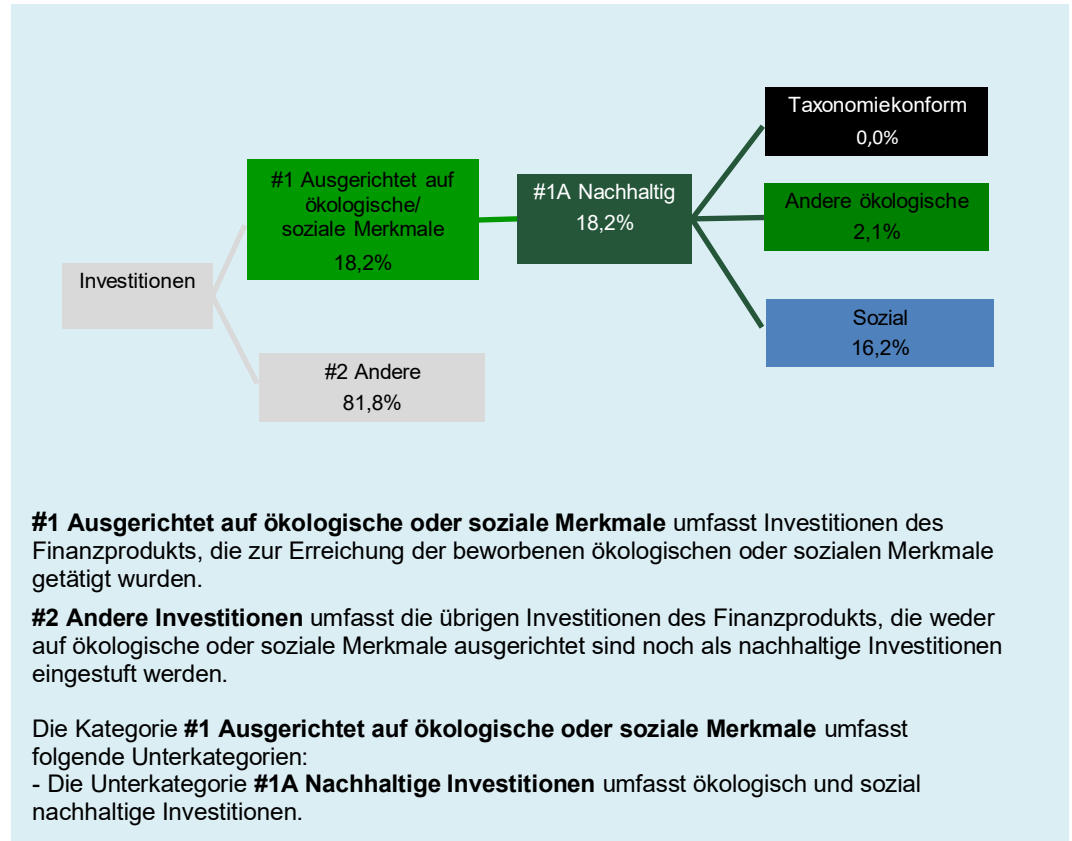
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U.S. Treasury Notes	US-Regierung & - Agencies	13,0	USA
Fannie Mae Pool	Mortgage Backed Securities	7,6	USA
Neuseeländische Staatsanleihe	Regierung	4,2	Neuseeland
Vereinigtes Königreich Gilt	Regierung	3,9	Vereinigtes Königreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Regierung	3,7	Deutschland
Vereinigtes Königreich inflationsgebundene Gilt	Regierung	3,2	Vereinigtes Königreich
Ginnie Mae II Pool	Mortgage Backed Securities	3,0	USA
Staatsanleihe der Republik Frankreich OAT	Regierung	2,0	Frankreich
Australische Staatsanleihe	Regierung	1,9	Australien
VPI-gebundene japanische Staatsanleihe	Regierung	1,8	Japan
Mexikanische Bonos	Regierung	1,7	Mexiko
Vierzigjährige japanische Staatsanleihe	Regierung	1,6	Japan
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Regierung	1,5	Brasilien
Asiatische Entwicklungsbank	Regierung	1,4	Supranationale Organisationen
Indonesische Schatzanleihe	Regierung	1,3	Indonesien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	45,4	46,4
	Kanadische Regional- & Kommunalanleihen	1,0	
	Besteuerbare Futures	0,0	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Bankwesen	5,9	18,6
	Versorger	1,4	
	Gesundheitswesen	1,3	
	Finanzwesen	1,3	
	Energie	1,0	
	Automobilindustrie	0,8	
	Versicherungen	0,6	
	Medikamente	0,6	
	Drahtlose Kommunikation	0,5	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	0,5	
	Telefonie	0,4	
	Sonstige Telekommunikation	0,4	
	Transport	0,4	
	Fertigung	0,4	
	Chemikalien	0,3	
	Lebensmittelverarbeitung	0,3	
	Fluggesellschaften	0,3	
	Informationstechnologie	0,3	
	Dienstleistungen	0,3	
	Transportdienstleistungen	0,3	
	Exploration & Produktion	0,2	
	Metalle & Bergbau	0,2	
	Einzelhandel	0,2	
	Lebensmittel/Tabak	0,2	
	Medien & Unterhaltung	0,1	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,1	
	Unterhaltung & Freizeit	0,1	
	Drahtgebundene Kommunikation	0,1	
	Transport (ohne Schienenverkehr)	0,1	
	Beherbergung	0,1	
	Verlagswesen	0,1	
	Spezialisierte Einzelhandelsunternehmen	0,1	
	Druck- & Verlagswesen	0,0	
	Konsumgüter	0,0	
	Stromversorger	0,0	
	Baumaterialien	0,0	
IT-Dienstleistungen & Software	0,0		
Medien & Kommunikation	0,0		
Industrie – Sonstige	0,0		
Diversifizierte Chemikalien	0,0		
Schienenverkehr	0,0		
Erdöl	0,0		
Gas & Gastransport	0,0		

Global Aggregate Bond Fund

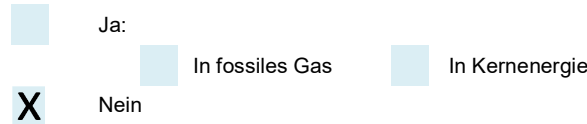
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Hochwertige Unternehmensanleihe (Forts.)	Ölfeld-Dienstl.	0,0	
	Werbung	0,0	
	Gebäude & Immobilien	-0,1	
	Sonstige	-0,1	
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	13,7	13,7
Mortgage Backed Securities	Hypotheken	10,9	12,7
	Commercial Mortgage Backed Securities	0,8	
	Whole Loans besichert	0,7	
	Forderungsbesichert – Sonstige	0,2	
	Nicht staatlich besicherte Hypotheken	0,1	
	Agency-Backed CMO	0,0	
	Hypotheken mit veränderlichem Zinssatz	0,0	
High-Yield-Unternehmensanleihen	Investmentgesellschaften – Anleihen	0,4	1,7
	HY-Kabelbetreiber	0,2	
	HY-Bankwesen	0,2	
	HY-Arzneimittel	0,1	
	HY-Gesundheitswesen	0,1	
	HY-Finanzwesen	0,1	
	HY-Automobilindustrie	0,1	
	HY-Telefonie	0,1	
	HY-Fertigung	0,1	
	HY-Versorger	0,1	
	HY-Informationstechnologie	0,1	
	HY-Rundfunk & -Fernsehen	0,0	
	HY-Containerwesen	0,0	
	HY-Drahtgebundene Kommunikation	0,0	
	HY-Baumaterialien	0,0	
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	Banken (Schwellenländer)	0,3	0,8
	Versorger (Schwellenländer)	0,2	
	Transport (Schwellenländer)	0,1	
	Kabelbetreiber (Schwellenländer)	0,1	
	Lebensmittel/Tabak (Schwellenländer)	0,1	
	Telefonie (Schwellenländer)	0,1	
	Metalle (Schwellenländer)	0,0	
Asset Backed Securities	Studentendarlehen	0,5	0,7
	Autokreditbesicherte Wertpapiere	0,2	
Agency / Supranationale Organisationen	Ausländische Behörden	0,0	0,0
Energie	Energie	0,0	0,0
Financial-Futures-Kontrakte	Besteuerbare Futures	0,0	0,0
Steuerfreie Einnahmen	Einnahmen aus Wasser & Abwasser	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	5,2	5,2



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

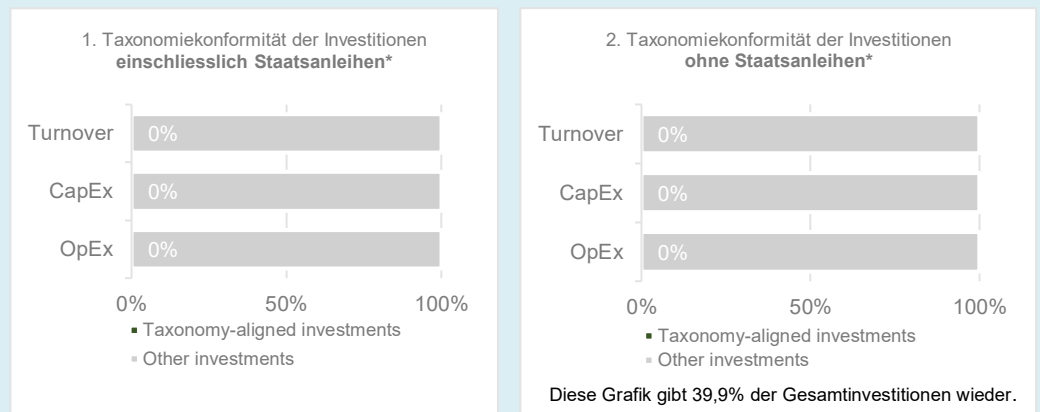
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 2,1%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 16,2%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 18,2% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Global Government Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001NNN68E4V4SV18

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 50% seines Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren anzulegen, die nach dem internen Responsible Investor Indicator Model („RIIM“) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung dieser Investitionen finden sich im Verkaufsprospekt.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 89,6% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden. Dieser Wert betrug durchgehend mindestens 50%.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 89,6% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

T. Rowe Price berechnet den Anteil der gemäss RIIM als „grün“ eingestuften Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Grün eingestufte Investitionen
2022 ¹	91,1
2023	89,6

¹ Da der Nachhaltigkeitsindikator am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Anteil der als grün eingestuften Investitionen den Wert zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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

Nicht zutreffend, da sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (PAI Nr. 16)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	92,9

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt PAI Nr. 16, indem er Investitionen in Ländern einschränkt, die der Anlageverwalter als Länder identifiziert, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure gegenüber Ländern, die gegen soziale Bestimmungen verstossen. Da dieser PAI-Wert nicht verbessert werden kann, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

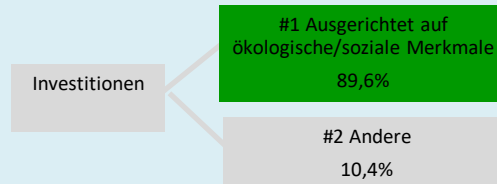
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Schwedische Staatsanleihe	Regierung	22,5	Schweden
Vereinigtes Königreich Gilt	Regierung	10,7	Vereinigtes Königreich
Neuseeländische Staatsanleihe	Regierung	9,2	Neuseeland
Singapurische Staatsanleihe	Regierung	5,5	Singapur
Kanadische Staatsanleihe	Kommune	4,5	Kanada
Bundesrepublik Deutschland inflationsgebundene Anleihe	Regierung	4,4	Deutschland
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	Regierung	3,5	Italien
Dreissigjährige japanische Staatsanleihe	Regierung	2,6	Japan
Vierzigjährige japanische Staatsanleihe	Regierung	2,5	Japan
Vereinigtes Königreich inflationsgebundene Gilt	Regierung	2,4	Vereinigtes Königreich
Staatsanleihe des Königreich Belgien	Regierung	2,1	Belgien
Fünffährige japanische Staatsanleihe	Regierung	2,1	Japan
LCH Group Holdings	Hochwertige Unternehmensanleihe	1,8	Vereinigtes Königreich
Israelische Staatsanleihe – Festverzinslich	Regierung	1,8	Israel
Niederländische Staatsanleihe	Regierung	1,4	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	77,5	80,5
	Kanadische Regional- & Kommunalanleihen	2,9	
	Besteuerbare Futures	0,1	
Hochwertige Unternehmensanleihe	Finanzwesen	1,2	1,9
	Sonstige	0,8	
	Bankwesen	0,0	
Kommune	Kommune	1,7	1,7
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	0,6	0,6
Financial-Futures-Kontrakte	Besteuerbare Futures	-0,2	-0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	15,4	15,4



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

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.

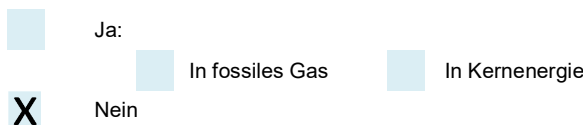
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

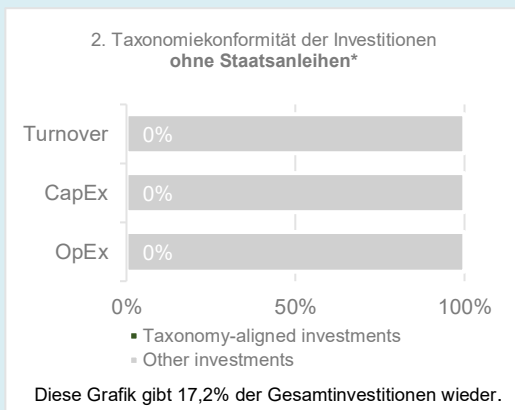
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Daher hat der Anlageverwalter nicht beurteilt, ob das Fondsportfolio mit den Kriterien für nachhaltige Investitionen der Offenlegungsverordnung in Einklang steht.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nach dem RIIM nicht als „grün“ eingestuft wurden. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren durchschnittlich 89,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die nach dem RIIM als „grün“ eingestuft wurden.

Bei der Entscheidung, ob ein Emittent oder ein Wertpapier gemäss RIIM als „grün“ eingestuft wird, hat der Anlageverwalter bei Anlagen in Staats- und Unternehmensanleihen die folgenden zutreffenden ökologischen/sozialen Faktoren berücksichtigt. Jeder ökologische/soziale Faktor wurde anhand der eigenen Methode des Anlageverwalters bewertet, und die Gesamtbewertung des Emittenten-/Wertpapierprofils wurde auf Basis des gewichteten Durchschnitts vergeben. Das bedeutet, dass unter Umständen nicht alle unten beschriebenen ökologischen/sozialen Faktoren positiv zum „grünen“ Profil eines Emittenten beigetragen haben und dass sich die ökologischen/sozialen Faktoren, die einen positiven Beitrag geleistet haben, im Laufe der Zeit ändern können.

Investitionen in Staatsanleihen		Investitionen in Unternehmensanleihen	
Ökologisch	Energie und Emissionen	Ökologisch	Betrieb
	Süsswasser		Umwelt Endprodukt
	Klimarisiko	Sozial	Humankapital
	Biodiversität		Gesellschaft
	Nutzung des Naturkapitals		Soziales Endprodukt
Sozial	Demografie		
	Sicherheit		
	Gesundheit		
	Bildung und Beschäftigung		
	Infrastruktur		
	Gleichstellung		



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Global High Income Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300063NZS9HOO6B33

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,9% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 20,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 6,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 14,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 20,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	24,1
2023	20,9

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	92,4
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	21,7	77,0
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	90,2

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.

Global High Income Bond Fund



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

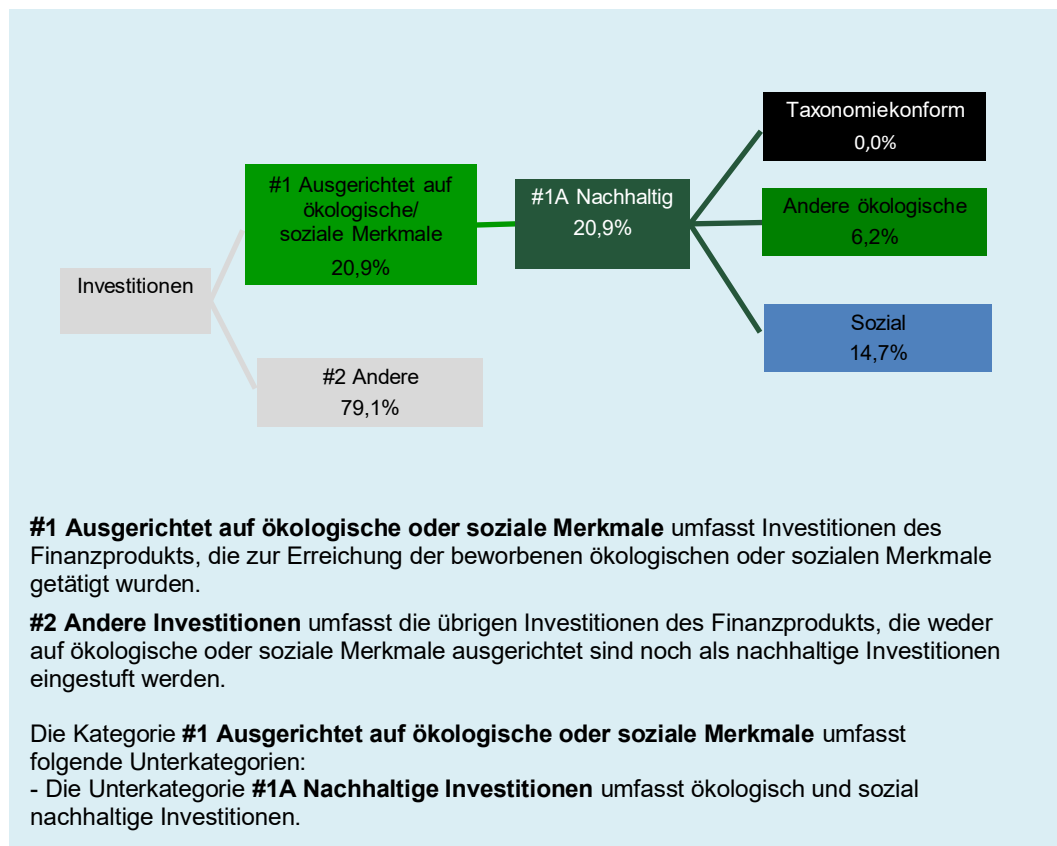
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Petroleos Mexicanos	Unternehmensanleihen	2,7	Mexiko
Carnival	Unternehmensanleihen	1,7	USA
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital	Unternehmensanleihen	1,3	USA
Ford Motor	Unternehmensanleihen	1,3	USA
CHS/Community Health Systems	Unternehmensanleihen	1,2	USA
Grünenthal GmbH	Unternehmensanleihen	1,1	Deutschland
RCS & RDS	Unternehmensanleihen	1,1	Rumänien
Axian Telecom	Unternehmensanleihen	1,1	Mauritius
Verisure Holding	Unternehmensanleihen	1,1	Schweden
Navient	Unternehmensanleihen	1,1	USA
BBVA Bancomer SA/Texas	Unternehmensanleihen	1,0	Mexiko
Crescent Energy Finance	Unternehmensanleihen	1,0	USA
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance	Unternehmensanleihen	1,0	USA
Globo Comunicacao E Participacoes	Unternehmensanleihen	0,9	Brasilien
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance	Unternehmensanleihen	0,9	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Global High Income Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Energie	14,9	96,8
	Kabelbetreiber	9,2	
	Finanzwesen	9,1	
	Dienstleistungen	8,1	
	Gesundheitswesen	6,3	
	Automobilindustrie	6,2	
	Rundfunk und Fernsehen	6,1	
	Unterhaltung & Freizeit	5,4	
	Versorger	4,1	
	Metalle & Bergbau	3,2	
	Drahtlose Kommunikation	3,0	
	Lebensmittel	2,8	
	Sonstige Telekommunikation	2,5	
	Bankwesen	2,2	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	1,9	
	Informationstechnologie	1,8	
	Forstprodukte	1,8	
	Chemikalien	1,5	
	Fertigung	1,2	
	Einzelhandel	1,2	
	Supermärkte	0,8	
	Transport	0,8	
	Baumaterialien	0,7	
	Konsumgüter	0,7	
	Restaurants	0,6	
	Fluggesellschaften	0,5	
	Drahtgebundene Kommunikation	0,4	
Sonstige	0,0		
Technologie	Drahtlose Kommunikation	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	3,0	3,0



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

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.

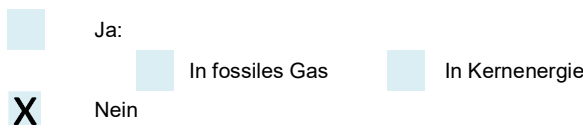
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

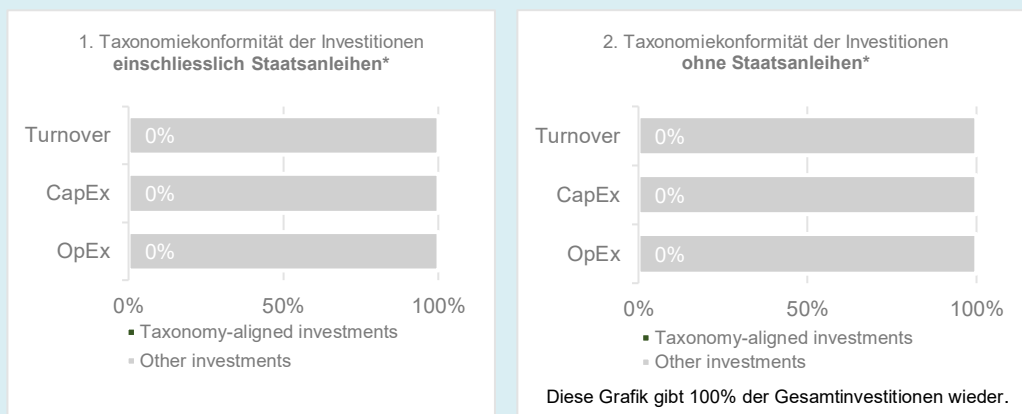
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 6,2%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 14,7%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 20,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Global High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): LVSFNRBR3AKRIQY0LJ47

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,1% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 21,1% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 9,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 12,0% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 21,1% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	19,7
2023	21,1

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen

	Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
	Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	96,4
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	24,4	80,4
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	95,1

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Global High Yield Bond Fund

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

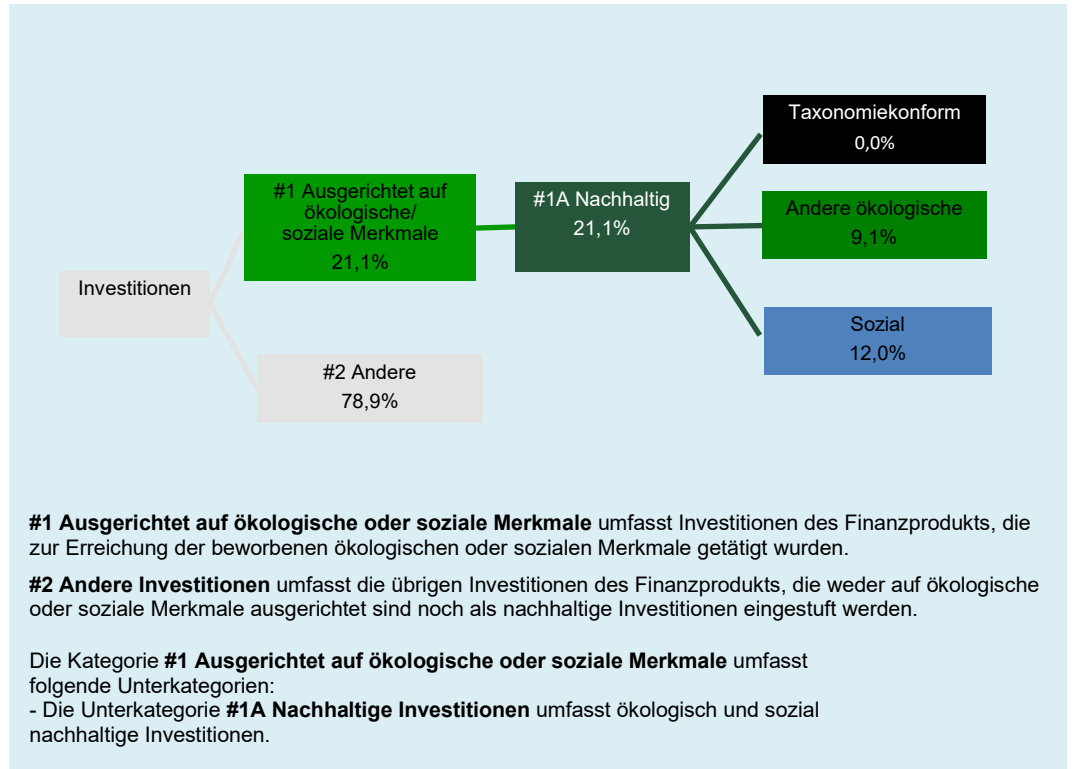
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital	Unternehmensanleihen	2,3	USA
TransDigm	Unternehmensanleihen	1,9	USA
Rivian Holdings Llc/Rivian Llc/Rivian Automotive	Unternehmensanleihen	1,5	USA
Tenet Healthcare	Unternehmensanleihen	1,4	USA
Occidental Petroleum	Unternehmensanleihen	1,4	USA
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	Unternehmensanleihen	1,3	Israel
Navient	Unternehmensanleihen	1,2	USA
Royal Caribbean Cruises	Unternehmensanleihen	1,2	USA
Ford Motor	Unternehmensanleihen	1,2	USA
HUB International	Unternehmensanleihen	1,1	USA
Sirius XM Radio	Unternehmensanleihen	1,1	USA
CHS/Community Health Systems	Unternehmensanleihen	1,1	USA
Carnival	Unternehmensanleihen	1,0	USA
OneMain Finance	Unternehmensanleihen	1,0	USA
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance	Unternehmensanleihen	0,9	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Energie	12,6	97,4
	Finanzwesen	10,3	
	Kabelbetreiber	7,7	
	Automobilindustrie	7,5	
	Gesundheitswesen	7,4	
	Dienstleistungen	6,9	
	Rundfunk und Fernsehen	5,7	
	Unterhaltung & Freizeit	5,5	
	Informationstechnologie	5,4	
	Versorger	3,0	
	Chemikalien	2,4	
	Fluggesellschaften	2,4	
	Baumaterialien	2,2	
	Fertigung	1,9	
	Luftfahrt & Verteidigung	1,9	
	Metalle & Bergbau	1,8	
	Container	1,7	
	Einzelhandel	1,6	
	Satelliten	1,6	
	Restaurants	1,1	
	Gebäude & Immobilien	1,1	
	Lebensmittel	1,0	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	0,9	
	Beherbergung	0,8	
	Supermärkte	0,8	
	Konsumgüter	0,8	
	Drahtlose Kommunikation	0,6	
Forstprodukte	0,3		
Transport	0,3		
Sonstige Telekommunikation	0,3		
Sonstige	0,0		
Prozessindustrie	Gesundheitswesen	0,5	0,5
Investitionsgüter	Fertigung	0,2	0,2
Grundstoffe	Metalle & Bergbau	0,2	0,2
Zyklische Konsumgüter	Automobilindustrie	0,1	0,1
Technologie	Informationstechnologie	0,1	0,1
Versorger	Stromversorger	0,1	0,1
Kurzlebige Konsumgüter	Textilien & Bekleidung	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,4	1,4

Global High Yield Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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.

Ermöglichte 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

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

Ja:

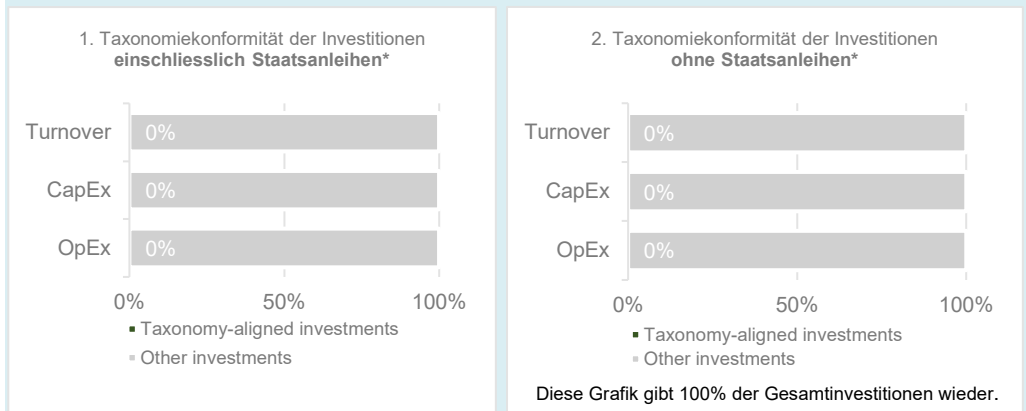
 In fossiles Gas

 In Kernenergie

 Nein

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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 9,1%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 12,0%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 21,1% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Global High Yield Bond Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Global Impact Credit Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XZLQNMA1R3JQ89

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 40,2%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p>X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 43,5%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Investitionsziel des Fonds besteht darin, positive Auswirkungen auf die Umwelt und Gesellschaft zu erzielen, indem er hauptsächlich in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Unternehmen positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Anteile des Fonds durch eine Wertsteigerung seiner Investitionen langfristig an Wert gewinnen.

Zur Erreichung dieses Ziels legt der Fonds in nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR an, die gemäss den im Fondsprospekt festgelegten Impact-Kriterien über Potenzial für die Erzielung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen verfügen.¹

Während des Bezugszeitraums investierte der Fonds ausschliesslich in Anlagen, die die Impact-Kriterien erfüllten, wobei durchschnittlich 83,6% des Portfoliowerts des Fonds in nachhaltigen Investitionen angelegt wurden und das Mindestengagement durchgehend 70% betrug. Der nachhaltige Beitrag einer Anleihe mit ESG-Label wurde als prozentualer Anteil der Erlöse gemessen, die für nachhaltige Projekte verwendet werden. Der nachhaltige Beitrag einer Anleihe ohne ESG-Label wurde als prozentualer Anteil der Einnahmen des Emittenten aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitrugen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

¹ Weitere Einzelheiten finden Sie in der „Impact Investment-Strategie“ von T. Rowe Price, der „Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price“

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

und den „Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price“ im Fondsprospekt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 83,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat, wobei 40,2% in Wertpapieren mit einem Umweltziel und 43,5% in Wertpapieren mit einem sozialen Ziel angelegt waren.

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

Die früheren Werte der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	Nachhaltige Investitionen		
	% Gesamt	% Umweltziel	% Soziales Ziel
2022	90,5	48,1	42,4
2023	83,6	40,2	43,5

¹ Da der Fonds am 5. Dezember 2022 aufgelegt wurde, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator die Werte zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, wurden anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht, wie der Anlageverwalter PAI-Indikatoren systematisch in seinen Investitionsprozess integriert, um sicherzustellen, dass die PAI bei allen Beurteilungen der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen angemessen berücksichtigt werden. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-

Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.



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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

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.

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert	Fondsabdeckung (%) [*]
Treibhausgasemissionen Scope 1–3 (PAI Nr. 1)	mtCO ₂ e	4.106,2	72,3
CO ₂ -Fussabdruck (PAI Nr. 2)	mtCO ₂ e pro investierte Million USD	195,4	72,3
Treibhausgasintensität (PAI Nr. 3)	mtCO ₂ e pro Million USD Umsatz	672,7	76,1
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	93,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	32,1	91,2
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	93,9

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

PAI Nr. 1, PAI Nr. 2 und PAI Nr. 3: Der Fonds berücksichtigt die Treibhausgasemissionen (Scope 1–3), den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über die Indikatoren auf Portfolioebene zu erhalten. Der Anlageverwalter wird gemäss seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) die Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität fortlaufend überwachen, um zur Verbesserung der Werte im Laufe der Zeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, in Dialog treten zu können.

PAI Nr. 10 und PAI Nr. 14: Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und das Engagement in umstrittenen Waffen, indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

PAI Nr. 13: Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in

den Dialog.

PAI Nr. 4: Für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2023 berücksichtigte der Fonds das Exposure gegenüber fossilen Brennstoffen. Das durchschnittliche Engagement während dieses Zeitraums betrug 5,1% (auf der Grundlage einer Portfolioabdeckung von 95,0%). Der Anlageverwalter hat festgestellt, dass während dieses Zeitraums ein Engagement durch Anlagen in NextEra Energy Partners, PG&E, Iberdrola, San Diego Gas & Electric, CenterPoint Energy und Orsted bestand. Diese Unternehmen sind über ihre Stromerzeugung aus erneuerbaren Quellen sowie über ihre Erdgasvertriebsaktivitäten an fossilen Brennstoffen beteiligt. Bei den Unternehmen handelt es sich nicht um Produzenten fossiler Brennstoffe, und sie werden vom Anlageverwalter als wichtig für die Ermöglichung eines ökologischen Wandels und einer saubereren Energieversorgung angesehen. Somit wurden die Kriterien der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price nicht auf diese Investitionen angewendet.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

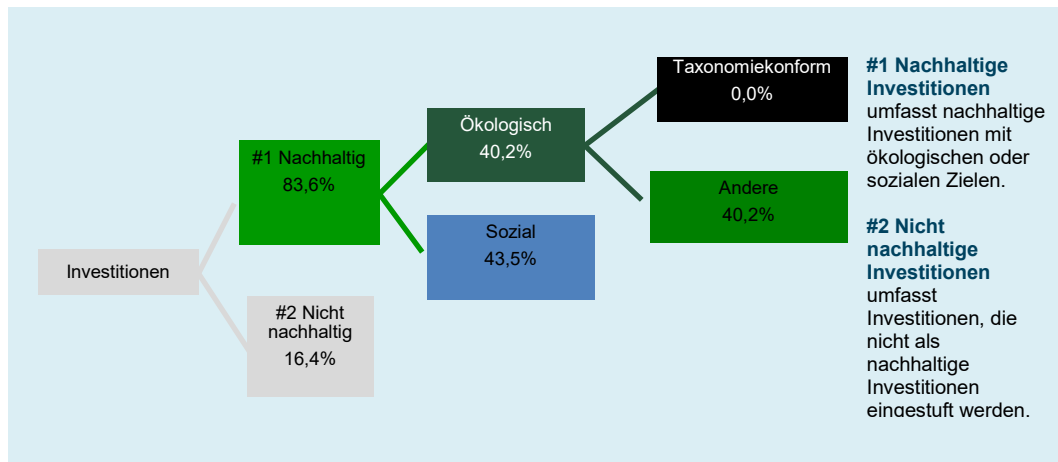
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Internationale Bank für Wiederaufbau & Entwicklung	Regierungsbezogen	2,7	Supranationale Organisationen
UnitedHealth Group	Unternehmensanleihen	2,6	USA
Revvity	Unternehmensanleihen	2,0	USA
Interamerikanische Entwicklungsbank	Regierungsbezogen	2,0	Supranationale Organisationen
Centene	Unternehmensanleihen	1,7	USA
Ørsted	Regierungsbezogen	1,7	Dänemark
Healthpeak OP	Unternehmensanleihen	1,7	USA
Alexandria Real Estate	Unternehmensanleihen	1,6	USA
Banco Santander	Unternehmensanleihen	1,6	Spanien
Carrier Global	Unternehmensanleihen	1,6	USA
Coöperatieve Rabobank U.A.	Unternehmensanleihen	1,5	Niederlande
PNC Financial Services Group	Unternehmensanleihen	1,5	USA
Orange	Unternehmensanleihen	1,5	Frankreich
Europäische Investitionsbank	Regierungsbezogen	1,4	Supranationale Organisationen
Southern California Edison	Unternehmensanleihen	1,4	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	20,0	85,4
	Nicht-zyklische Konsumgüter	17,3	
	Elektrizität	10,2	
	REITs	8,5	
	Versicherungen	8,4	
	Investitionsgüter	5,2	
	Technologie	4,6	
	Zyklische Konsumgüter	3,9	
	Kommunikation	2,3	
	Transport	2,2	
	Grundstoffindustrie	1,5	
	Finanzwesen Sonstige	1,0	
	Finanzunternehmen	0,4	
Regierungsbezogen	Supranationale Organisationen	6,6	11,7
	Eigene Keine Garantie	5,1	
Verbriefte Forderungen	Versorger – Stranded Assets	0,9	0,9
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen	0,7	0,7
Derivate	Zinsen	-0,1	-0,1
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,5	1,5

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.

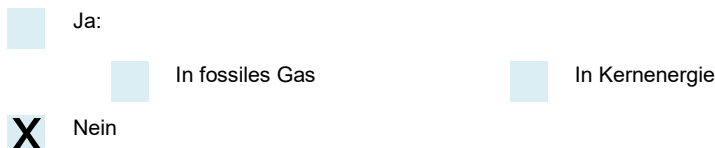
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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



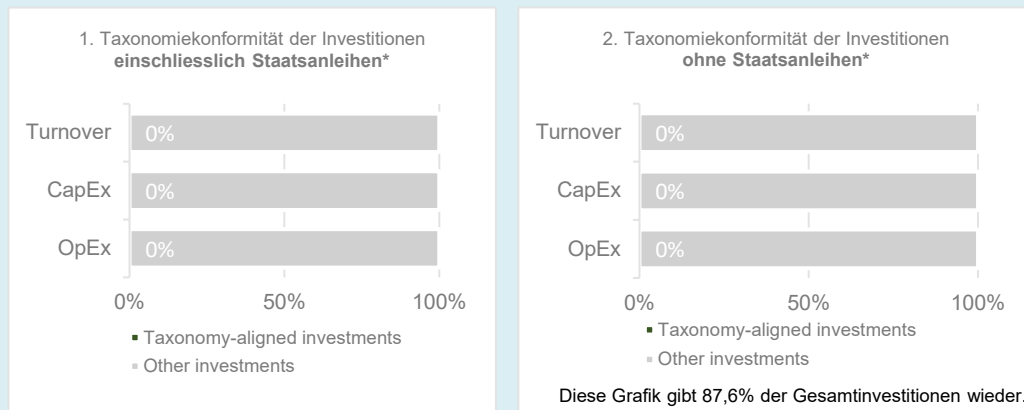
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 40,2%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten sind derzeit nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie zu erfüllen, was es schwierig macht, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 43,5%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Einnahmen der Unternehmen, in die investiert wird, können aus einer Vielzahl von Wirtschaftstätigkeiten stammen, von denen unter Umständen nicht alle zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen. Der Anlageverwalter misst den nachhaltigen Beitrag eines Unternehmens, in das investiert wird, als prozentualen Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Der Anlageverwalter ist nicht der Ansicht, dass Erträge, die nicht zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen, als nachhaltig angesehen werden können. Daher wurde dieser Anteil der Anlagen des Fonds wie oben beschrieben als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen einen ökologischen und sozialen Mindestschutz angewandt, der mit der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price und den Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price übereinstimmt.

Als ergänzende Liquidität gehaltene Barpositionen und bestimmte, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzte Derivate, die nicht anhand der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price geprüft wurden und nicht zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds beitragen, wurden ebenfalls als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz angewandt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Unternehmen wurden zunächst gefiltert, um Unternehmen auszuschliessen, deren Aktivitäten nach Auffassung des Anlageverwalters als schädlich für die Umwelt und/oder die Gesellschaft angesehen werden, weil sie in Bezug zu Kategorien stehen, die in der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price aufgeführt sind. Unternehmen wurden ebenfalls ausgeschlossen, wenn diese nach Ansicht des Anlageverwalters in hohem Masse gegen ökologische, soziale, ethische oder Governance-bezogene Richtlinien verstossen haben, die unter Berücksichtigung der Prinzipien des UN Global Compact festgelegt wurden, und keine angemessenen Schritte zur Behebung des Problems unternommen haben.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds keine Wertpapiere, die Teil der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price sind.

Aus dem verbleibenden Universum wählte der Anlageverwalter anschliessend Unternehmen auf der Grundlage der Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price aus. Der Fonds investierte in Unternehmen, die in der Lage sind, bezüglich mindestens einer der folgenden drei Säulen positive Auswirkungen zu erzielen: Auswirkungen auf Klima und Ressourcen, soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität sowie nachhaltige Innovation und Produktivität. Die unter den einzelnen Säulen für positive Auswirkungen aufgeführten Tätigkeiten sollen weitgehend den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung entsprechen, wie z. B. Klimaschutz, keine Armut,

Gesundheit und Wohlbefinden sowie nachhaltige Städte und Gemeinden. Nachstehend ist der Anteil der Investitionen in den Säulen und Teilaspekten für positive Auswirkungen während des Bezugszeitraums aufgeführt.

Säule positive Auswirkungen	Teilaspekt positive Auswirkungen	In % der Vermögenswerte
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Förderung von Kreislaufwirtschaften	3,2
	Förderung gesunder Ökosysteme	6,5
	Reduzierung der Treibhausgasemissionen	41,5
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit	16,4
	Verbesserung der Lebensqualität	1,6
	Verbesserung der Gesundheit	25,6
Nachhaltige Innovation und Produktivität	Nachhaltige Technologien	2,4
	Aufbau einer nachhaltigen Industrie und Infrastruktur	0,7
Barmittel/Rücklagen		2,2

Da der Fonds ein nachhaltiges Investitionsziel hat, wurden die von ihm gehaltenen Wertpapiere ebenfalls bewertet, um sicherzustellen, dass sie keinem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schaden und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Unternehmensführung eines Unternehmens, in das investiert wird, wurde bewertet durch:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Kriterien für die Einbeziehung positiver Auswirkungen des Anlageverwalters, trugen zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel bei und bestanden die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance). Während des Bezugszeitraums wurde der Fonds so verwaltet, dass mindestens 70% seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen angelegt waren. Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen des Fonds während des Bezugszeitraums betrug durchschnittlich 83,6%.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000X8L27YCPH0157

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und b obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,3% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 32,3% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 8,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 23,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 32,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	33,8
2023	32,3

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen

	Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
	Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	92,6
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	33,1	81,4
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	92,6

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

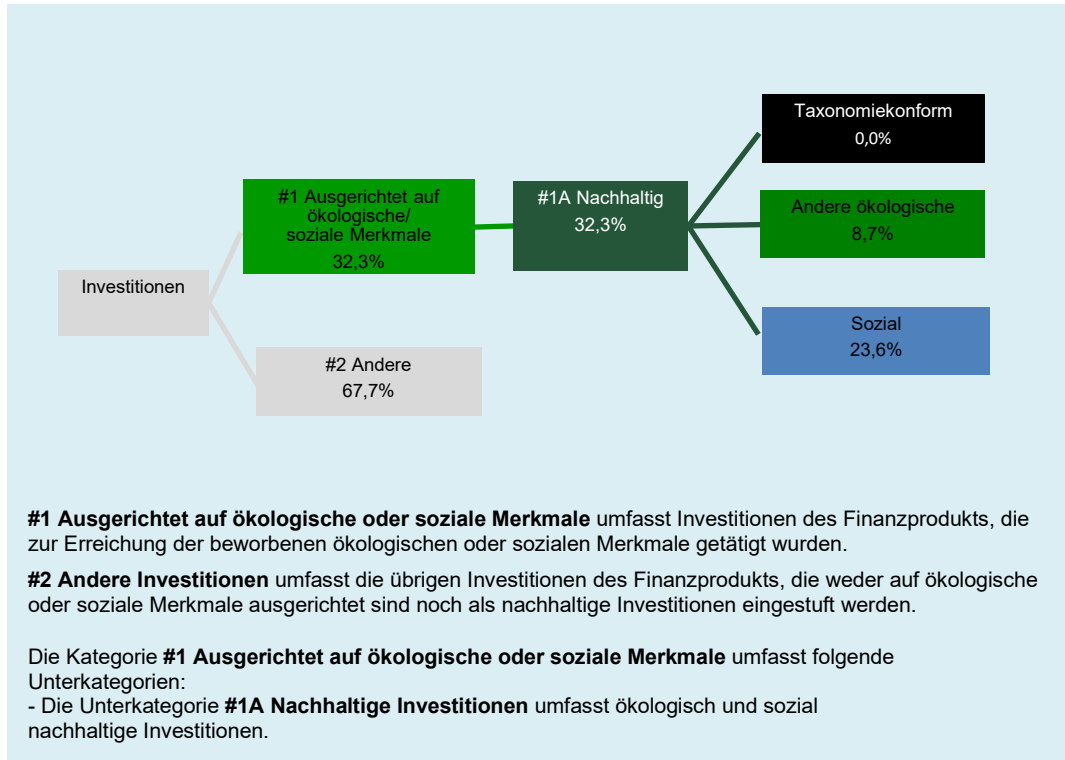
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Goldman Sachs	Unternehmensanleihen	2,9	USA
Bank of America	Unternehmensanleihen	2,2	USA
Morgan Stanley	Unternehmensanleihen	1,9	USA
Export-Import Bank of Korea	Regierungsbezogen	1,9	Südkorea
Wells Fargo	Unternehmensanleihen	1,7	USA
NBN	Regierungsbezogen	1,6	Australien
APA Infrastructure	Unternehmensanleihen	1,5	Australien
HSBC Holdings	Unternehmensanleihen	1,4	Vereinigtes Königreich
AbbVie	Unternehmensanleihen	1,4	USA
Capital One Financial	Unternehmensanleihen	1,2	USA
America Movil	Unternehmensanleihen	1,2	Mexiko
Logicor Financing Sarl	Regierungsbezogen	1,1	Luxemburg
London Stock Exchange	Unternehmensanleihen	1,1	Vereinigtes Königreich
UBS	Unternehmensanleihen	1,1	Schweiz
CaixaBank	Unternehmensanleihen	1,0	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Global Investment Grade Corporate Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	25,5	86,5
	Nicht-zyklische Konsumgüter	10,5	
	Kommunikation	10,1	
	Elektrizität	7,2	
	Versicherungen	4,8	
	REITs	4,4	
	Energie	4,2	
	Transport	4,1	
	Zyklische Konsumgüter	3,6	
	Grundstoffindustrie	2,5	
	Erdgas	2,1	
	Finanzwesen Sonstige	2,1	
	Technologie	2,1	
	Brokerage Anlageverwalter Börsen	1,6	
	Investitionsgüter	1,1	
	Finanzunternehmen	0,3	
	Sonstige Versorger	0,3	
Industrie – Sonstige	0,0		
Regierungsbezogen	Eigene Keine Garantie	6,9	7,8
	Staatsanleihen	0,7	
	Staatlich unterstützte Anleihen	0,1	
Verbriefte Forderungen	ABS Sonstige	1,3	1,6
	Autofinanzierung	0,3	
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen	1,0	1,0
Derivate	Kredite	0,3	0,2
	Optionen	0,0	
	Zinsen	-0,1	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,8	2,8



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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 ermöglicht 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:

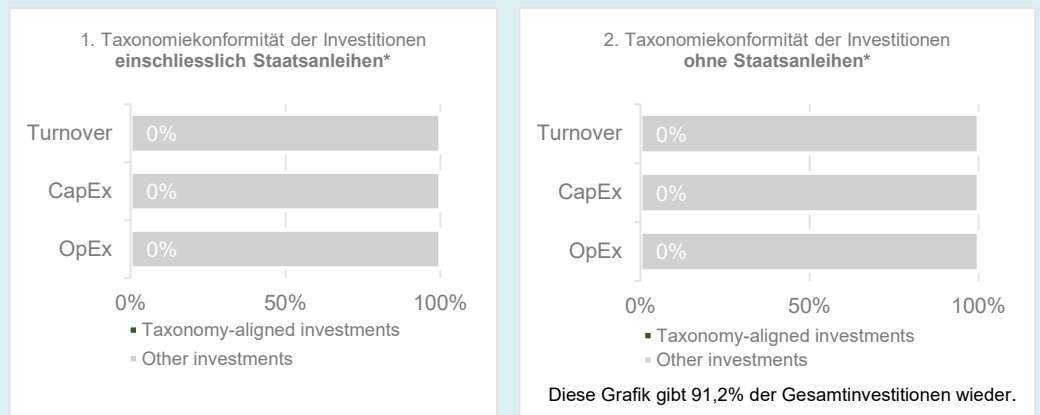
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

Global Investment Grade Corporate Bond Fund



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 8,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 23,6%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 32,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Global Investment Grade Corporate Bond Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

US Aggregate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5HFKHGVCW0TQY7NJ6O41

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,4% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 36,4% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 2,0% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 34,4% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 36,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

US Aggregate Bond Fund

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	38,6
2023	36,4

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	27,7
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	9,2	25,6
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	27,8

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der

US Aggregate Bond Fund

Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

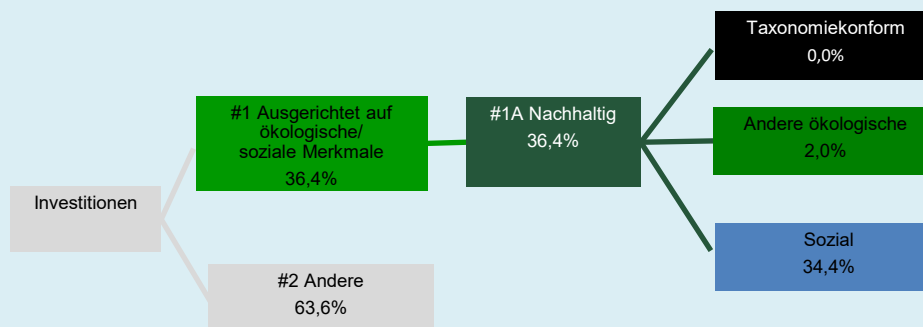
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U.S. Treasury Notes	US-Staatsanleihen	26,0	USA
Fannie Mae Pool	Verbriefte Forderungen	22,7	USA
Ginnie Mae II Pool	Verbriefte Forderungen	7,3	USA
Bank of America	Unternehmensanleihen	1,4	USA
Neuberger Berman Loan Advisers Clo 43	Verbriefte Forderungen	1,3	Kaimaninseln
Driven Brands Funding	Verbriefte Forderungen	1,0	USA
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38	Verbriefte Forderungen	1,0	USA
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-5	Verbriefte Forderungen	0,9	USA
Freddie Mac Gold Pool	Verbriefte Forderungen	0,8	USA
Morgan Stanley	Unternehmensanleihen	0,8	USA
SBA Tower Trust	Unternehmensanleihen	0,8	USA
Citigroup	Unternehmensanleihen	0,8	USA
UBS	Unternehmensanleihen	0,8	Schweiz
Volkswagen Group of America Finance LLC	Unternehmensanleihen	0,8	Deutschland
Goldman Sachs	Unternehmensanleihen	0,8	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

US Aggregate Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

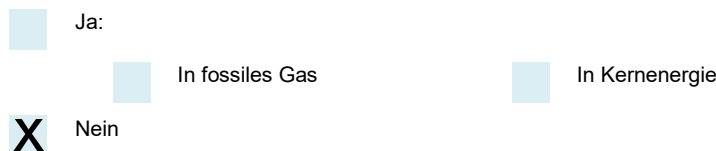
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Verbriefte Forderungen	Festverzinsliche Agency-Anleihen	31,4	41,9
	ABS Sonstige	4,2	
	CMO	2,3	
	Non-Agency CMBS	1,9	
	Autofinanzierung	0,9	
	Studentendarlehen	0,7	
	Kreditkartenforderungen	0,4	
	Wohnbauhypotheken	0,1	
	Agency Hybrid ARMS	0,0	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	10,4	28,0
	Kommunikation	3,5	
	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,9	
	Versicherungen	2,4	
	Energie	1,8	
	Zyklische Konsumgüter	1,8	
	Elektrizität	1,7	
	REITs	1,4	
	Brokerage Anlageverwalter Börsen	0,8	
	Technologie	0,5	
	Finanzunternehmen	0,4	
	Transport	0,2	
	Erdgas	0,1	
	Industrie – Sonstige	0,1	
	Investitionsgüter	0,1	
Grundstoffindustrie	0,0		
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen	26,4	26,4
Regierungsbezogen	Staatsanleihen	1,1	1,3
	Eigene Keine Garantie	0,2	
Derivate	Kredite	0,0	0,0
	Zinsen	0,0	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,3	2,3



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

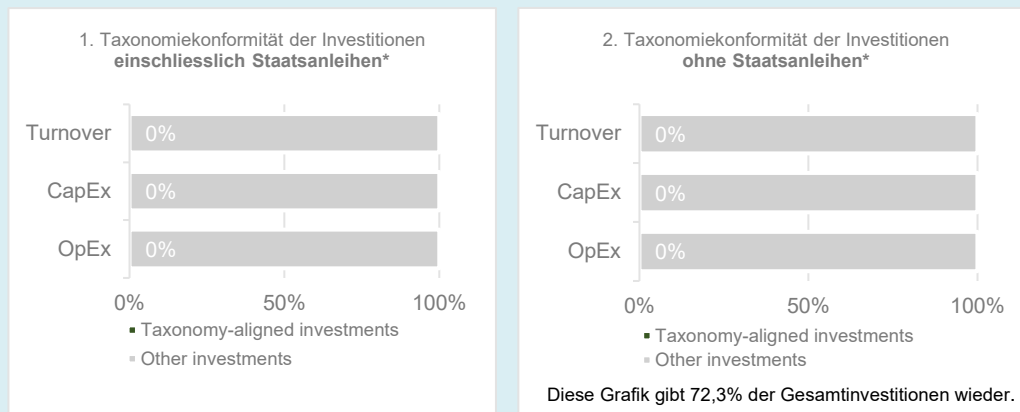
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 2,0%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 34,4%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 36,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Aggregate Bond Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

US High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MAQP680L006954

1. Januar bis 31. Dezember 2023

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, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,0% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 14,0% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 4,4% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 9,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 14,0% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	13,7
2023	14,0

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	60,6
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	15,4	53,0
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	59,5

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der

US High Yield Bond Fund

Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

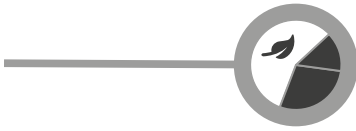
Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

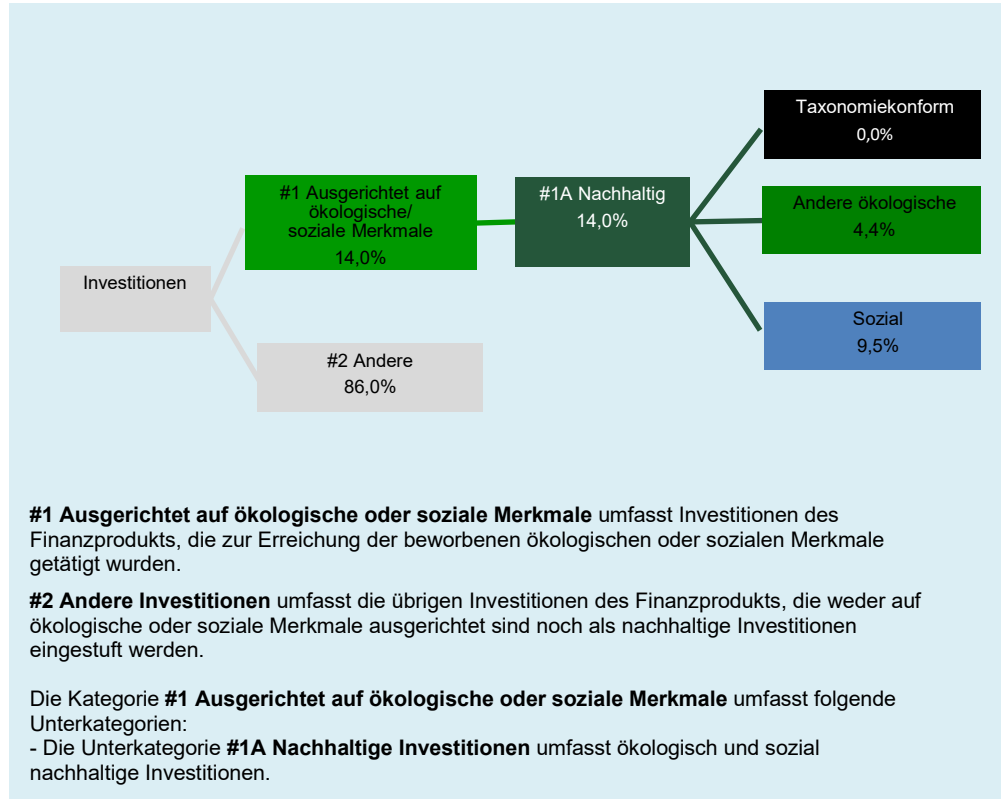
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Carnival	Corporate	4,5	USA
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance	Corporate	3,6	USA
eG Global Finance	Corporate	3,2	Vereinigtes Königreich
Sigma Holdco BV	Corporate	3,1	Niederlande
White Cap Parent	Corporate	2,9	USA
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP	Corporate	2,8	USA
Triton Water Holdings	Corporate	2,8	USA
Dornoch debt Merger Sub	Corporate	2,8	USA
Ford Motor Credit	Corporate	2,7	USA
Sabre GLBL	Corporate	2,6	USA
Eqm Midstream Partners	Corporate	2,6	USA
VICI Properties LP / VICI Note	Corporate	2,5	USA
Deluxe	Corporate	2,5	USA
Basiskonsumgüter	Corporate	2,4	USA
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital	Corporate	2,4	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Corporate	Energie	14,5	96,7
	Einzelhandel	8,7	
	Investitionsgüter	7,1	
	Grundstoffindustrie	7,0	
	Konsumgüter	6,6	
	Medien	6,5	
	Finanzdienstleistungen	6,3	
	Freizeit	6,0	
	Technologie & Elektronik	5,3	
	Dienstleistungen	4,3	
	Automobilindustrie	4,3	
	Gesundheitswesen	4,2	
	Telekommunikation	3,9	
	Transport	3,4	
	Versorger	3,3	
	Versicherungen	3,2	
Immobilien	2,2		
Unternehmensanleihen	Energie	0,1	0,3
	Sonstige Telekommunikation	0,1	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	3,0	3,0

US High Yield Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

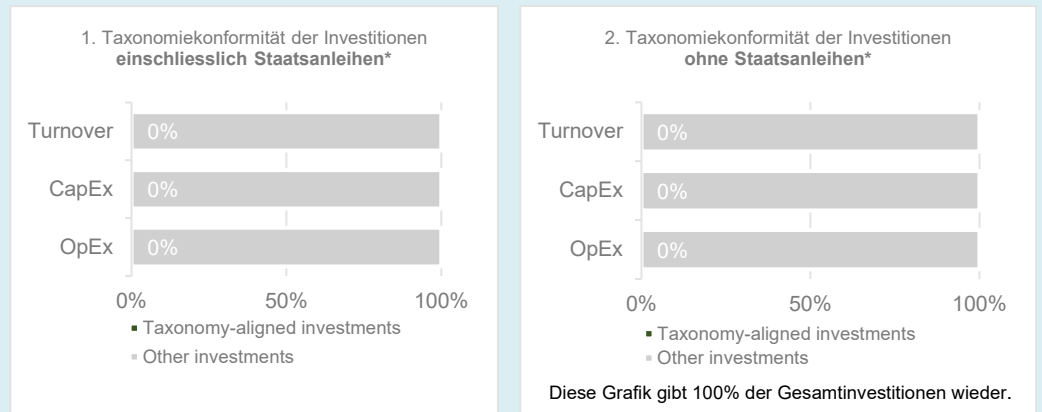
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 4,4%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 9,5%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 14,0% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US High Yield Bond Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

US Investment Grade Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930084QIZAXOYK7Y77

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,4% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 34,4% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 8,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 26,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 34,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

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

US Investment Grade Corporate Bond Fund

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	37,3
2023	34,4

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

US Investment Grade Corporate Bond Fund

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?**

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	90,7
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	30,8	82,4
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	90,8

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für

US Investment Grade Corporate Bond Fund

verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm keiner Änderungen bedarf. Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in den Dialog.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

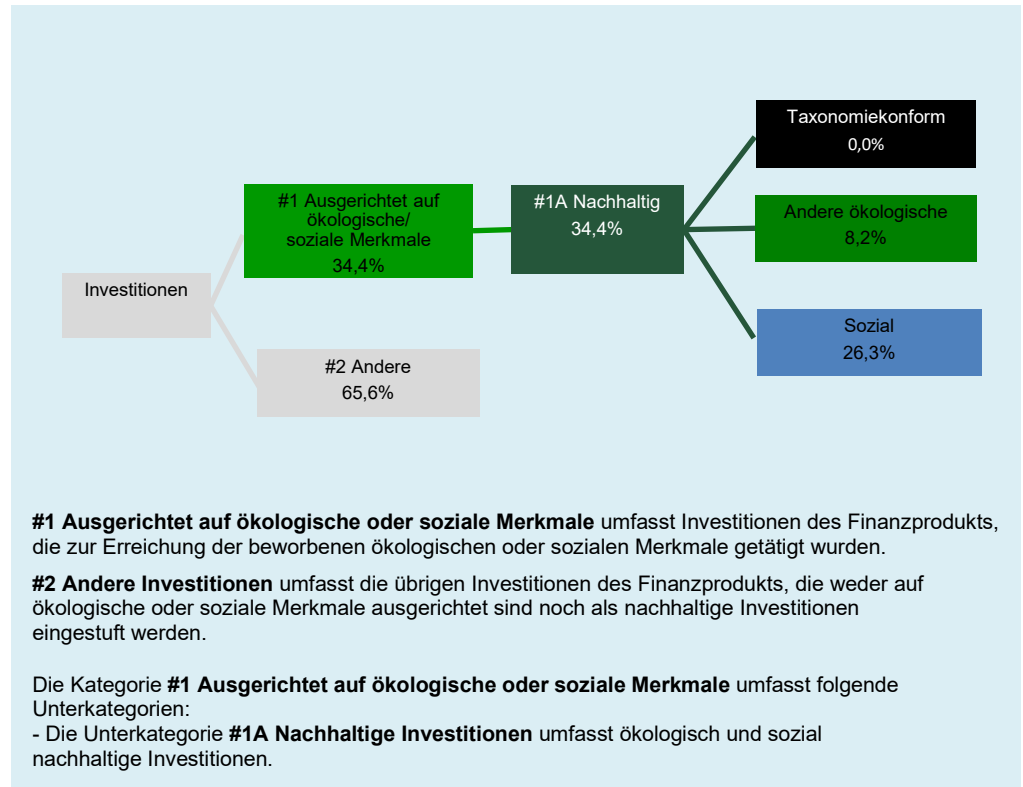
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bank of America	Unternehmensanleihen	3,2	USA
Goldman Sachs	Unternehmensanleihen	2,9	USA
Citigroup	Unternehmensanleihen	2,7	USA
U.S. Treasury Notes	US-Staatsanleihen	2,5	USA
Wells Fargo	Unternehmensanleihen	2,5	USA
Morgan Stanley	Unternehmensanleihen	2,3	USA
AbbVie	Unternehmensanleihen	1,8	USA
Enel Finance America LLC	Unternehmensanleihen	1,7	Italien
Export-Import Bank of Korea	Regierungsbezogen	1,6	Südkorea
CaixaBank	Unternehmensanleihen	1,6	Spanien
UnitedHealth Group	Unternehmensanleihen	1,6	USA
CVS Health	Unternehmensanleihen	1,6	USA
Danske Bank	Unternehmensanleihen	1,5	Dänemark
Santander UK Group Holdings	Unternehmensanleihen	1,4	Vereinigtes Königreich
LSEGA Financing	Unternehmensanleihen	1,4	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



US Investment Grade Corporate Bond Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	26,9	88,6
	Nicht-zyklische Konsumgüter	11,9	
	Kommunikation	9,7	
	Elektrizität	8,8	
	Versicherungen	8,4	
	Energie	6,9	
	Zyklische Konsumgüter	2,9	
	Technologie	2,7	
	REITs	2,6	
	Grundstoffindustrie	2,3	
	Brokerage Anlageverwalter Börsen	2,0	
	Transport	1,5	
	Investitionsgüter	1,3	
	Erdgas	0,5	
	Finanzunternehmen	0,2	
	Industrie – Sonstige	0,1	
Regierungsbezogen	Eigene Keine Garantie	2,8	4,1
	Staatsanleihen	1,2	
	Lokale Behörden	0,1	
Verbriefte Forderungen	ABS Sonstige	1,3	2,6
	Autofinanzierung	1,3	
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen	2,5	2,5
Sonstige	Sonstige	0,2	0,2
Derivate	Kredite	0,1	0,1
	Optionen	0,0	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,8	1,8

US Investment Grade Corporate Bond Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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.

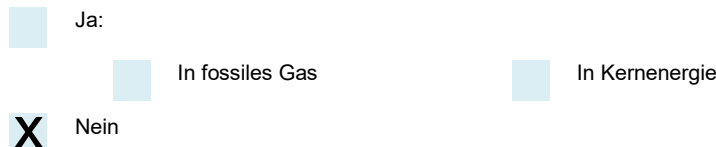
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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:

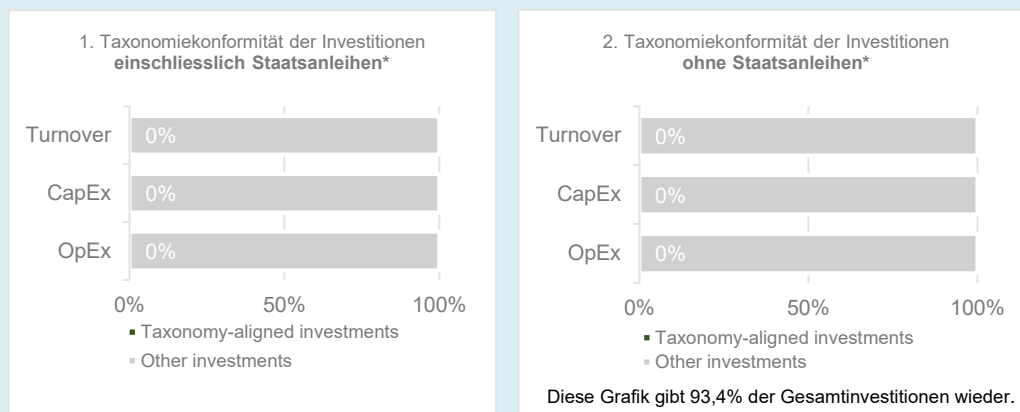
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 8,2%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 26,3%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 34,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Investment Grade Corporate Bond Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Asian ex-Japan Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 7CMI17N6D5WEZWVBKK41
 31. Dezember 2023

1. Januar bis

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,7% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 44,7% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 23,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 21,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 44,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	42,9
2023	44,7

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,1
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	18,7	96,3
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,1

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

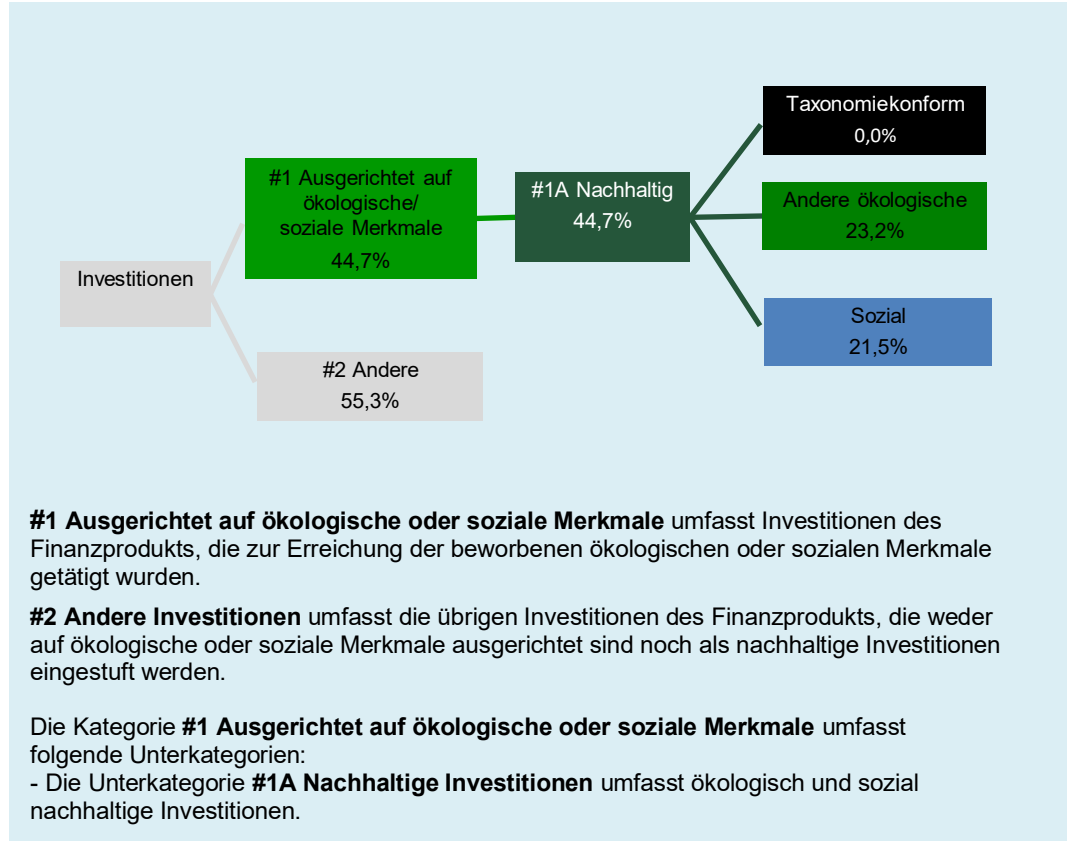
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,5	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	7,9	Südkorea
Tencent Holdings	Kommunikationsdienstleistungen	6,1	China
Alibaba Group Holding	Nicht-Basiskonsumgüter	3,3	China
DBS Group	Finanzwesen	3,3	Singapur
HDFC Bank	Finanzwesen	2,9	Indien
AIA Group	Finanzwesen	2,9	Hongkong
ASML Holding	Informationstechnologie	2,5	Niederlande
Yum China Holdings	Nicht-Basiskonsumgüter	2,4	China
Bank Central Asia	Finanzwesen	1,9	Indonesien
ICICI Bank	Finanzwesen	1,8	Indien
Infosys	Informationstechnologie	1,8	Indien
Kotak Mahindra Bank	Finanzwesen	1,7	Indien
LG Chemical	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,6	Südkorea
Li Auto	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	14,8	27,9
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	7,9	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	1,8	
	IT-Dienste	1,8	
	Software	1,6	
Finanzwesen	Banken	15,0	22,0
	Versicherungen	4,2	
	Finanzdienstleistungen	1,1	
	Kapitalmärkte	1,0	
	Verbraucherfinanzierung	0,8	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	5,5	13,9
	Grosshandel	4,0	
	Automobile	2,0	
	Automobilkomponenten	1,3	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,9	
	Spezialisierter Einzelhandel	0,3	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	9,3	10,6
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,9	
	Unterhaltung	0,4	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Elektrische Ausrüstung	3,2	6,5
	Maschinen	1,8	
	Bodentransport	1,2	
	Bauwesen & Maschinenbau	0,3	
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,5	4,3
	Getränke	1,2	
	Körperpflegeprodukte	1,1	
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	0,4	
	Haushaltsprodukte	0,1	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	3,7	4,2
	REITs – Einzelhandelsimmobilien	0,5	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,6	3,7
	Metalle & Bergbau	1,4	
	Bauwerkstoffe	0,7	
Gesundheitswesen	Gesundheitsgeräte & -zubehör	1,5	1,9
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	0,3	
Versorger	Stromversorger	1,2	1,6
	Gasversorger	0,5	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	0,5	0,5
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,8	2,8

Asian ex-Japan Equity Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

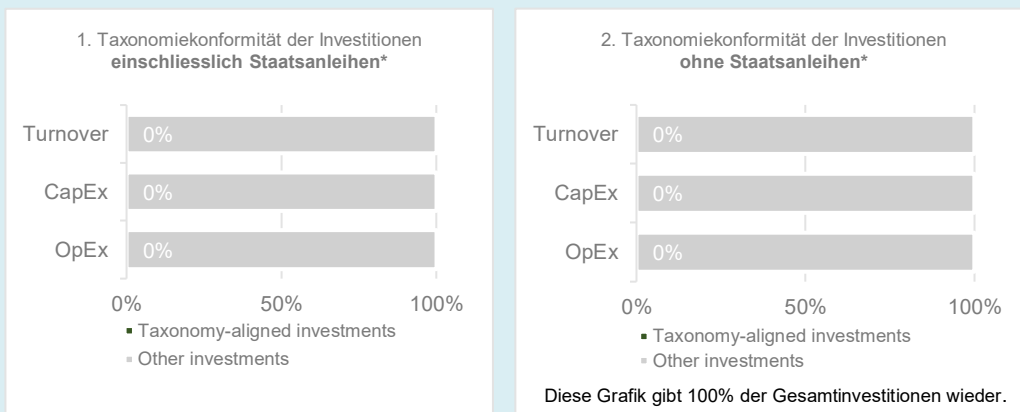
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 23,2%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21,5%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 44,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Asian Opportunities Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IJYHTT3OSNG575

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,9% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 42,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 17,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 25,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 42,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	41,8
2023	42,9

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	96,1
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	18,0	94,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	96,1

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

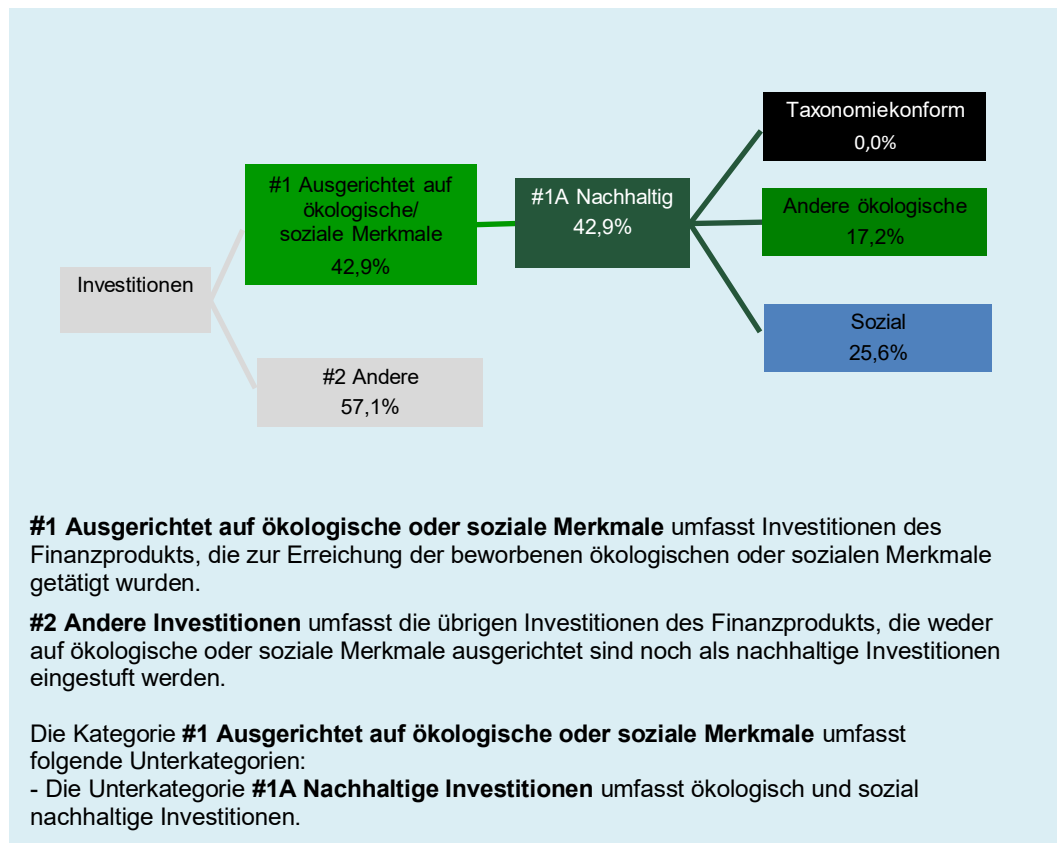
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,5	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	7,5	Südkorea
Tencent Holdings	Kommunikationsdienstleistungen	6,7	China
Axis Bank	Finanzwesen	4,0	Indien
Yum China Holdings	Nicht-Basiskonsumgüter	3,7	China
Alibaba Group Holding	Nicht-Basiskonsumgüter	3,4	China
AIA Group	Finanzwesen	3,2	Hongkong
Bank Central Asia	Finanzwesen	2,8	Indonesien
HDFC Bank	Finanzwesen	2,5	Indien
ICICI Bank	Finanzwesen	2,3	Indien
Jollibee Foods	Nicht-Basiskonsumgüter	2,3	Philippinen
MediaTek	Informationstechnologie	2,1	Taiwan
DBS Group	Finanzwesen	2,0	Singapur
China Resources Mixc Lifestyle Services	Immobilien	1,9	China
Ping An Insurance	Finanzwesen	1,7	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Asian Opportunities Equity Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Finanzwesen	Banken	17,4	24,8
	Versicherungen	5,7	
	Finanzdienstleistungen	1,6	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	14,1	24,0
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	7,5	
	IT-Dienste	1,0	
	Software	0,8	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,6	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	7,3	18,0
	Grosshandel	4,7	
	Automobile	3,2	
	Automobilkomponenten	1,6	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,9	
	Langlebige Haushaltswaren	0,3	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	7,8	10,4
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,3	
	Unterhaltung	1,3	
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	3,8	7,7
	Getränke	2,8	
	Körperpflegeprodukte	1,1	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	4,6	4,6
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Elektrische Ausrüstung	1,9	4,2
	Transportinfrastruktur	1,2	
	Maschinen	1,1	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	2,6	3,0
	Papier & Forstprodukte	0,5	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	0,5	0,5
Versorger	Gasversorger	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,7	2,7



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

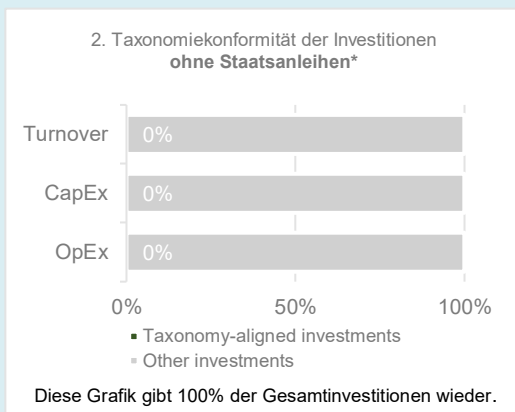
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

Asian Opportunities Equity Fund



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 17,2%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 25,6%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 42,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Continental European Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2WKQYN31QJHGM62RV407

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,9% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 44,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 13,0% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 31,9% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 44,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	45,7
2023	44,9

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen

aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitrugen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	95,9
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	38,6	95,6
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	95,9

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

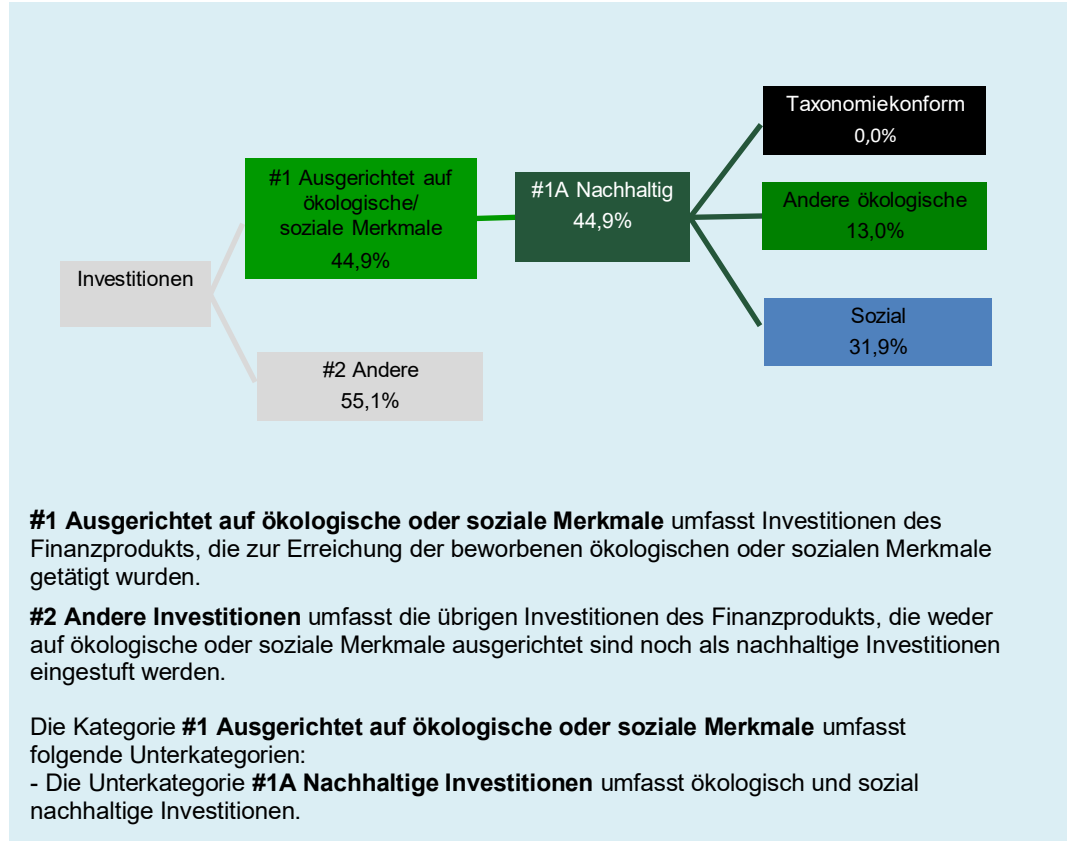
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding	Informationstechnologie	4,7	Niederlande
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Nicht-Basiskonsumgüter	4,0	Frankreich
Novo Nordisk	Gesundheitswesen	3,9	Dänemark
Roche Holding	Gesundheitswesen	3,7	USA
SAP	Informationstechnologie	3,3	Deutschland
Deutsche Telekom	Kommunikationsdienstleistungen	3,0	Deutschland
Siemens	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	3,0	Deutschland
TotalEnergies	Energie	2,7	Frankreich
Amadeus IT	Nicht-Basiskonsumgüter	2,3	Spanien
Iberdrola	Versorger	2,2	Spanien
Essity	Basiskonsumgüter	2,0	Schweden
Heineken	Basiskonsumgüter	2,0	Niederlande
Jeronimo Martins Sgps	Basiskonsumgüter	2,0	Portugal
Alcon	Gesundheitswesen	1,9	Schweiz
Enel	Versorger	1,9	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Continental European Equity Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	9,2	17,4
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	4,3	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	3,9	
Finanzwesen	Banken	6,0	17,1
	Versicherungen	5,8	
	Kapitalmärkte	4,1	
	Finanzdienstleistungen	1,1	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	4,2	12,9
	Industriekonglomerate	3,0	
	Baumaterialien	2,5	
	Transportinfrastruktur	1,3	
	Elektrische Ausrüstung	0,9	
	Fachdienste	0,9	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,1	
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	5,6	11,3
	Automobile	2,8	
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,3	
	Langlebige Haushaltswaren	0,5	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	5,8	9,1
	Software	3,3	
Basiskonsumgüter	Getränke	3,8	8,6
	Haushaltsprodukte	2,0	
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	2,0	
	Lebensmittel	0,9	
Kommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	5,1	6,4
	Interaktive Medien & Dienstleistungen	1,0	
	Unterhaltung	0,3	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	3,1	5,3
	Papier & Forstprodukte	1,3	
	Behälter & Verpackungen	0,6	
	Metalle & Bergbau	0,3	
Versorger	Stromversorger	4,0	4,0
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	3,5	3,5
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,3	0,3
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	4,1	4,1

Continental European Equity Fund

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?

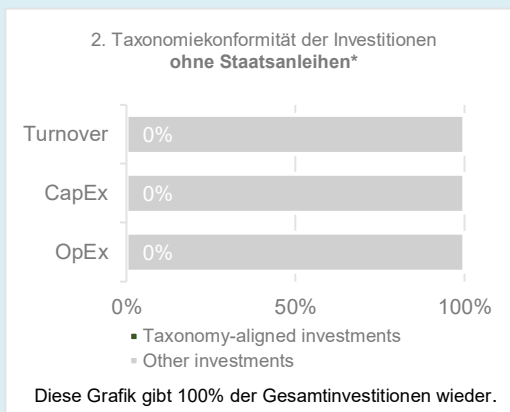
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 13,0%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 31,9%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 44,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

Emerging Markets Discovery Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930052H5PJJ4Z9FO30

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,6% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 23,6% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 5,9% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 17,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 23,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	21,3
2023	23,6

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Emerging Markets Discovery Equity Fund

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines

Emerging Markets Discovery Equity Fund

Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	17,3	97,2
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,2

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.

Emerging Markets Discovery Equity Fund



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

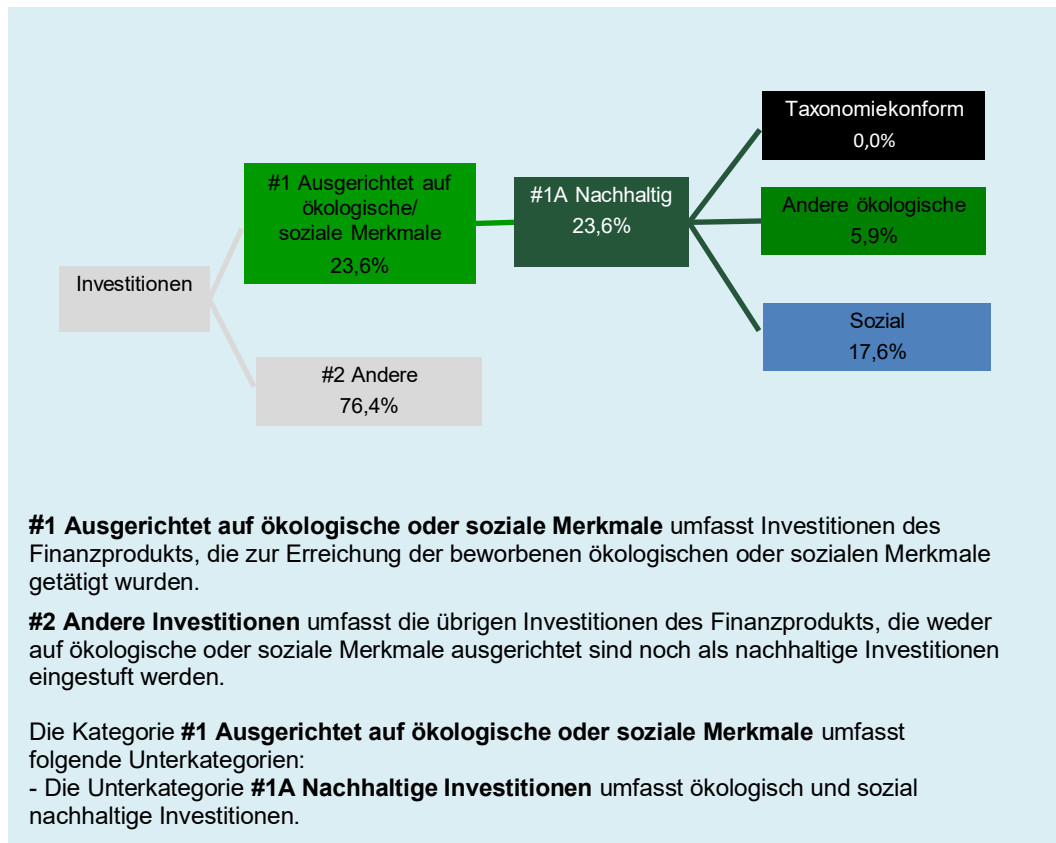
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics	Informationstechnologie	6,1	Südkorea
Alibaba Group Holding	Nicht-Basiskonsumgüter	4,2	China
Hon Hai Precision Industry	Informationstechnologie	2,6	Taiwan
Baidu	Kommunikationsdienstleistungen	2,4	China
ICICI Bank	Finanzwesen	2,3	Indien
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finanzwesen	2,2	Indonesien
MediaTek	Informationstechnologie	2,2	Taiwan
KE Holdings	Immobilien	2,2	China
CIMB Group Holdings Berhad	Finanzwesen	2,0	Malaysia
Grupo Mexiko	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,9	Mexiko
Trip.Com	Nicht-Basiskonsumgüter	1,9	China
OTP Bank	Finanzwesen	1,9	Ungarn
ASE Technology Holding	Informationstechnologie	1,8	Taiwan
Hyundai Motor	Nicht-Basiskonsumgüter	1,8	Südkorea
Tongcheng Travel Holdings	Nicht-Basiskonsumgüter	1,8	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Emerging Markets Discovery Equity Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Finanzwesen	Banken	16,8	24,8
	Versicherungen	3,1	
	Kapitalmärkte	1,7	
	Verbraucherfinanzierung	1,6	
	Finanzdienstleistungen	1,6	
Informationstechnologie	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	6,1	15,8
	Halbleiter & Halbleiterausüstung	5,8	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	2,6	
	IT-Dienste	1,2	
Nicht-Basiskonsumgüter	Grosshandel	5,9	12,9
	Gaststättengewerbe & Freizeit	3,6	
	Automobile	1,8	
	Automobilkomponenten	1,6	
	Spezialisierter Einzelhandel	0,1	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Metalle & Bergbau	3,8	10,4
	Bauwerkstoffe	3,0	
	Chemikalien	2,2	
	Behälter & Verpackungen	1,3	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	3,7	8,3
	Elektrische Ausrüstung	2,6	
	Transportinfrastruktur	1,8	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,2	
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,1	6,4
	Getränke	1,9	
	Körperpflegeprodukte	0,4	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	3,0	5,9
	Energieanlagen & -dienstleistungen	2,9	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	5,4	5,4
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	2,5	3,4
	Medien	0,9	
Versorger	Gasversorger	1,5	2,2
	Wasserversorger	0,7	
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	0,9	1,7
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	0,8	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,8	2,8



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

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

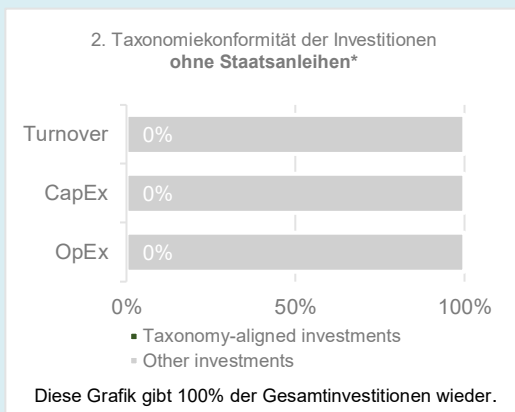
Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 5,9%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 17,6%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 23,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): JUL85ZM0SXJVTZFU3Z57

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,4% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 35,4% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 15,9% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 19,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 35,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	34,3
2023	35,4

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,6
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	19,2	96,3
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,6

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

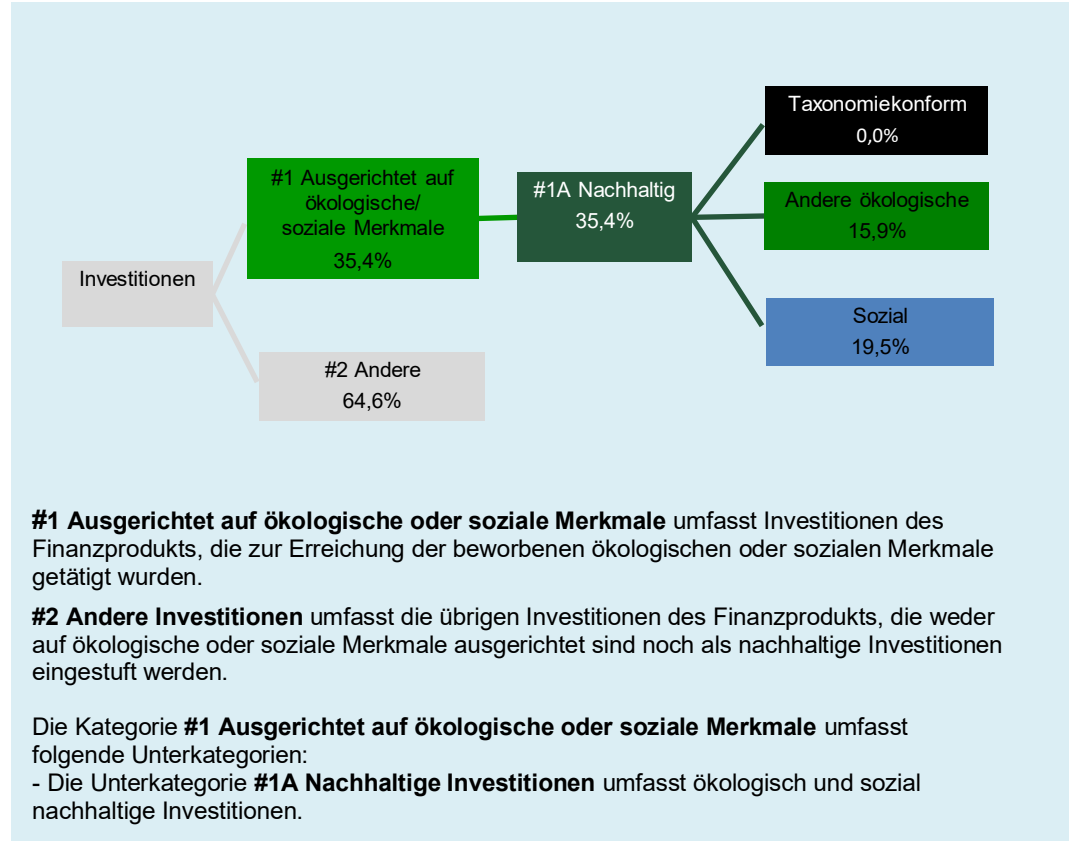
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	8,7	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	4,9	Südkorea
Tencent Holdings	Kommunikationsdienstleistungen	4,7	China
Yum China Holdings	Nicht-Basiskonsumgüter	4,5	China
Alibaba Group Holding	Nicht-Basiskonsumgüter	3,0	China
Zhongsheng Group Holdings	Nicht-Basiskonsumgüter	2,4	China
Localiza Rent a Car	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,1	Brasilien
Reliance Industries	Energie	1,9	Indien
Raia Drogasil	Basiskonsumgüter	1,8	Brasilien
Wal-Mart de Mexico	Basiskonsumgüter	1,8	Mexiko
Infosys	Informationstechnologie	1,8	Indien
Budweiser Brewing Co APAC	Basiskonsumgüter	1,6	China
LG Chemical	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,5	Südkorea
Kotak Mahindra Bank	Finanzwesen	1,5	Indien
Fuyao Glass Industry	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	11,9	22,0
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	4,9	
	IT-Dienste	3,2	
	Software	1,7	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,3	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	7,5	20,4
	Grosshandel	6,0	
	Spezialisierter Einzelhandel	2,4	
	Automobile	1,7	
	Automobilkomponenten	1,5	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,3	
Finanzwesen	Banken	12,3	17,8
	Versicherungen	2,2	
	Kapitalmärkte	1,9	
	Finanzdienstleistungen	1,4	
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	9,0	14,1
	Getränke	2,8	
	Lebensmittel	1,6	
	Körperpflegeprodukte	0,6	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Bodentransport	2,1	7,0
	Bauwesen & Maschinenbau	1,6	
	Maschinen	1,4	
	Elektrische Ausrüstung	1,1	
	Fachdienste	0,4	
	Industriekonglomerate	0,3	
	Luftfracht & Logistik	0,1	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	5,2	5,9
	Unterhaltung	0,4	
	Medien	0,3	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	3,1	5,2
	Metalle & Bergbau	1,4	
	Bauwerkstoffe	0,4	
	Behälter & Verpackungen	0,3	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	2,3	2,3
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	1,9	1,9
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	0,6	1,1
	Pharmazeutik	0,4	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	0,1	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,4	2,4

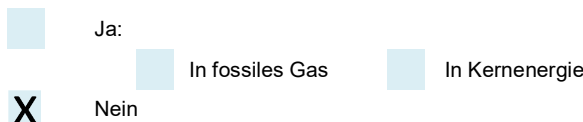
Emerging Markets Equity Fund



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

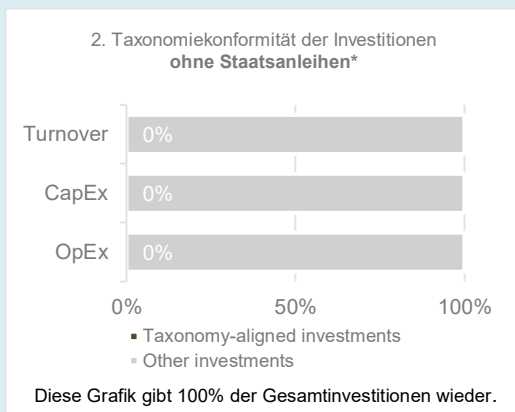
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 15,9%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 19,5%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 35,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

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

European Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): NMYAFKSXOFHN1LOP5G94
 31. Dezember 2023

1. Januar bis

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45,3% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 45,3% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 11,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 33,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 45,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	49,2
2023	45,3

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,9
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	39,8	97,6
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,9

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.

European Equity Fund



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

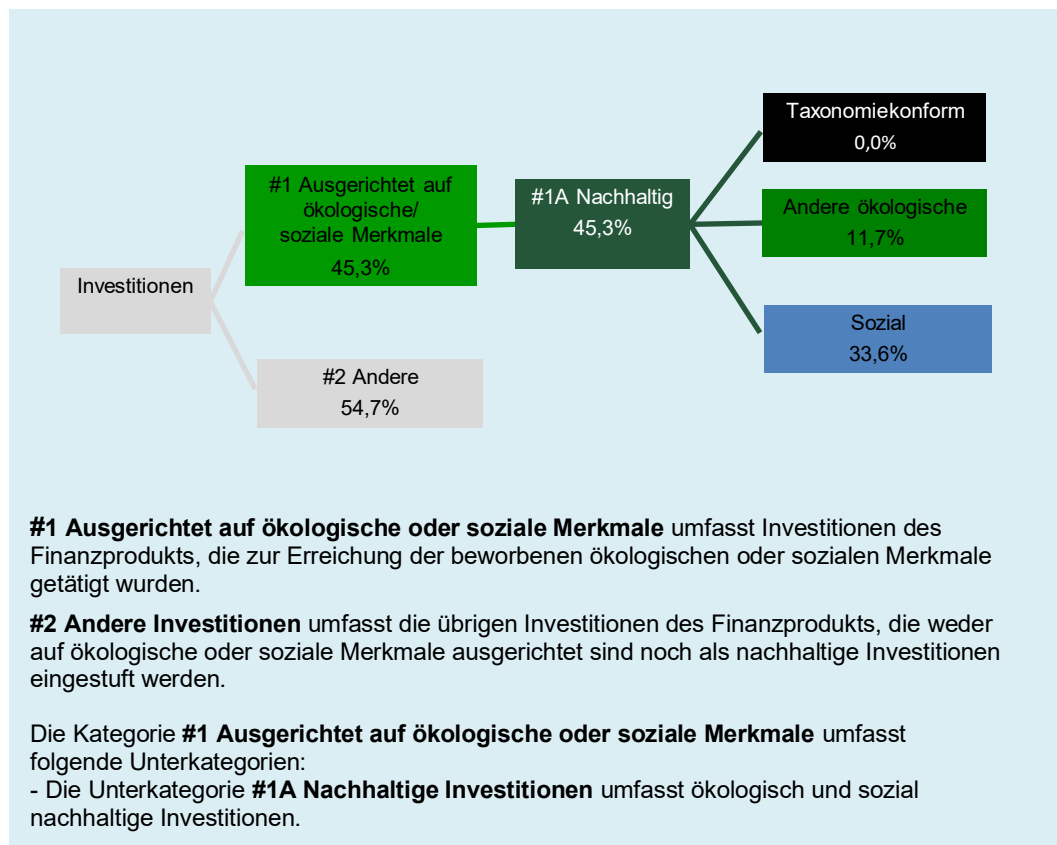
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding	Informationstechnologie	4,2	Niederlande
Novo Nordisk	Gesundheitswesen	3,6	Dänemark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Nicht-Basiskonsumgüter	3,3	Frankreich
AstraZeneca	Gesundheitswesen	3,2	Vereinigtes Königreich
Siemens	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,9	Deutschland
SAP	Informationstechnologie	2,7	Deutschland
Unilever	Basiskonsumgüter	2,6	Vereinigtes Königreich
Deutsche Telekom	Kommunikationsdienstleistungen	2,5	Deutschland
HSBC Holdings	Finanzwesen	2,4	Vereinigtes Königreich
Roche Holding	Gesundheitswesen	2,2	USA
TotalEnergies	Energie	2,1	Frankreich
Iberdrola	Versorger	2,0	Spanien
Amadeus IT	Nicht-Basiskonsumgüter	1,8	Spanien
Jeronimo Martins Sgps	Basiskonsumgüter	1,8	Portugal
London Stock Exchange	Finanzwesen	1,7	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

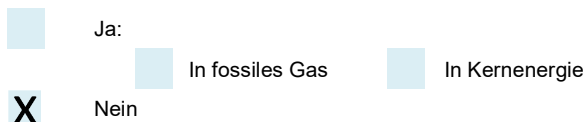
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	10,5	18,4
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	4,3	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	3,5	
Finanzwesen	Banken	7,2	18,3
	Versicherungen	5,2	
	Kapitalmärkte	4,9	
	Finanzdienstleistungen	1,1	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	4,4	12,6
	Industriekonglomerate	2,9	
	Fachdienste	2,1	
	Baumaterialien	2,1	
	Elektrische Ausrüstung	0,9	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,2	
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	4,7	10,4
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,8	
	Automobile	2,2	
	Langlebige Haushaltswaren	0,6	
Basiskonsumgüter	Getränke	3,3	10,0
	Körperpflegeprodukte	2,6	
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	1,8	
	Haushaltsprodukte	1,7	
	Lebensmittel	0,6	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	5,2	8,2
	Software	2,7	
	IT-Dienste	0,2	
Kommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	4,1	6,5
	Interaktive Medien & Dienstleistungen	1,0	
	Medien	0,7	
	Unterhaltung	0,6	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	5,0	5,0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	2,7	4,8
	Papier & Forstprodukte	1,2	
	Metalle & Bergbau	0,5	
	Behälter & Verpackungen	0,4	
Versorger	Stromversorger	3,7	3,7
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,1	2,1



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

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

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



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

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.

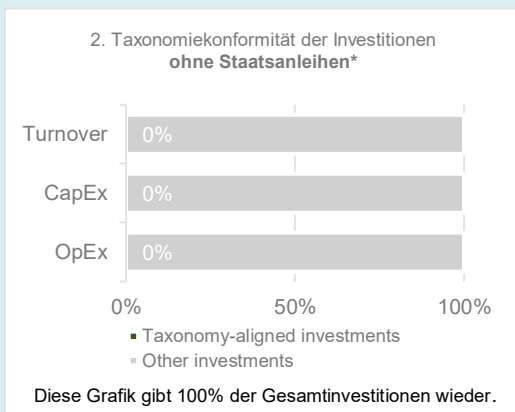
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

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

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

European Equity Fund



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 11,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 33,6%.



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

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



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

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 45,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

European Select Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NG7HJP7DT64G10

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,8% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 46,8% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 11,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 35,2% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 46,8% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

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

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	49,5
2023	46,8

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

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

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

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

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines

Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

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

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

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

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,5
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	40,2	97,5
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,5

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

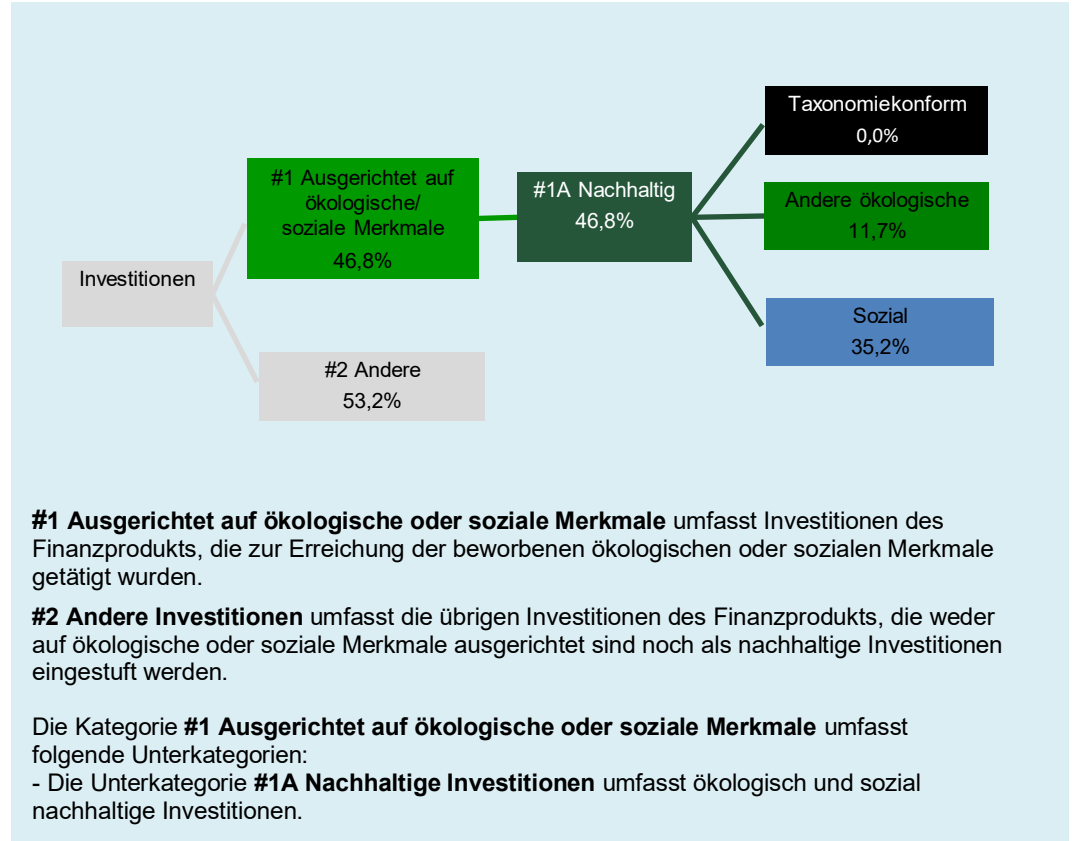
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding	Informationstechnologie	5,3	Niederlande
Novo Nordisk	Gesundheitswesen	4,3	Dänemark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Nicht-Basiskonsumgüter	4,0	Frankreich
AstraZeneca	Gesundheitswesen	4,0	Vereinigtes Königreich
SAP	Informationstechnologie	3,7	Deutschland
Deutsche Telekom	Kommunikationsdienstleistungen	3,5	Deutschland
London Stock Exchange	Finanzwesen	3,4	Vereinigtes Königreich
HSBC Holdings	Finanzwesen	3,3	Vereinigtes Königreich
Siemens	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	3,3	Deutschland
Amadeus IT	Nicht-Basiskonsumgüter	3,1	Spanien
Experian	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,9	USA
Jeronimo Martins Sgps	Basiskonsumgüter	2,9	Portugal
Ferrari	Nicht-Basiskonsumgüter	2,9	Italien
Heineken	Basiskonsumgüter	2,9	Niederlande
Essity	Basiskonsumgüter	2,8	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	8,4	21,9
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	6,1	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	5,8	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	1,6	
Finanzwesen	Kapitalmärkte	5,2	15,2
	Banken	4,4	
	Versicherungen	3,5	
	Finanzdienstleistungen	2,0	
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	6,2	12,2
	Gaststättengewerbe & Freizeit	3,1	
	Automobile	2,9	
Basiskonsumgüter	Getränke	6,0	11,7
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	2,9	
	Haushaltsprodukte	2,8	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Fachdienste	3,7	11,1
	Baumaterialien	3,4	
	Industriekonglomerate	3,3	
	Maschinen	0,7	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	6,6	10,2
	Software	3,7	
Kommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	4,6	5,5
	Unterhaltung	0,9	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Papier & Forstprodukte	2,4	5,1
	Chemikalien	2,0	
	Metalle & Bergbau	0,7	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	4,4	4,4
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,5	2,5

European Select Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

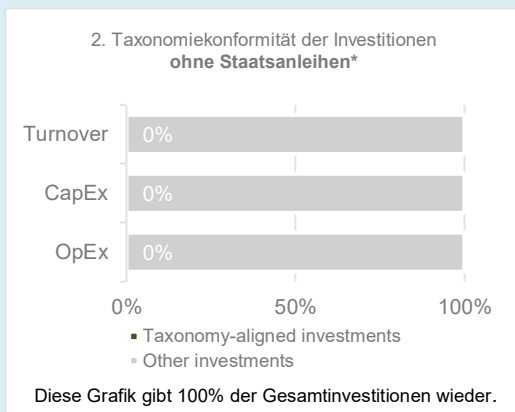
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 11,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 35,2%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 46,8% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

European Smaller Companies Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): D2HRX7V356CEHJWRD88

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,5% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 36,5% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 13,8% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 22,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 36,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	37,7
2023	36,5

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

European Smaller Companies Equity Fund

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines

Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,1
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	37,5	97,0
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,1

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

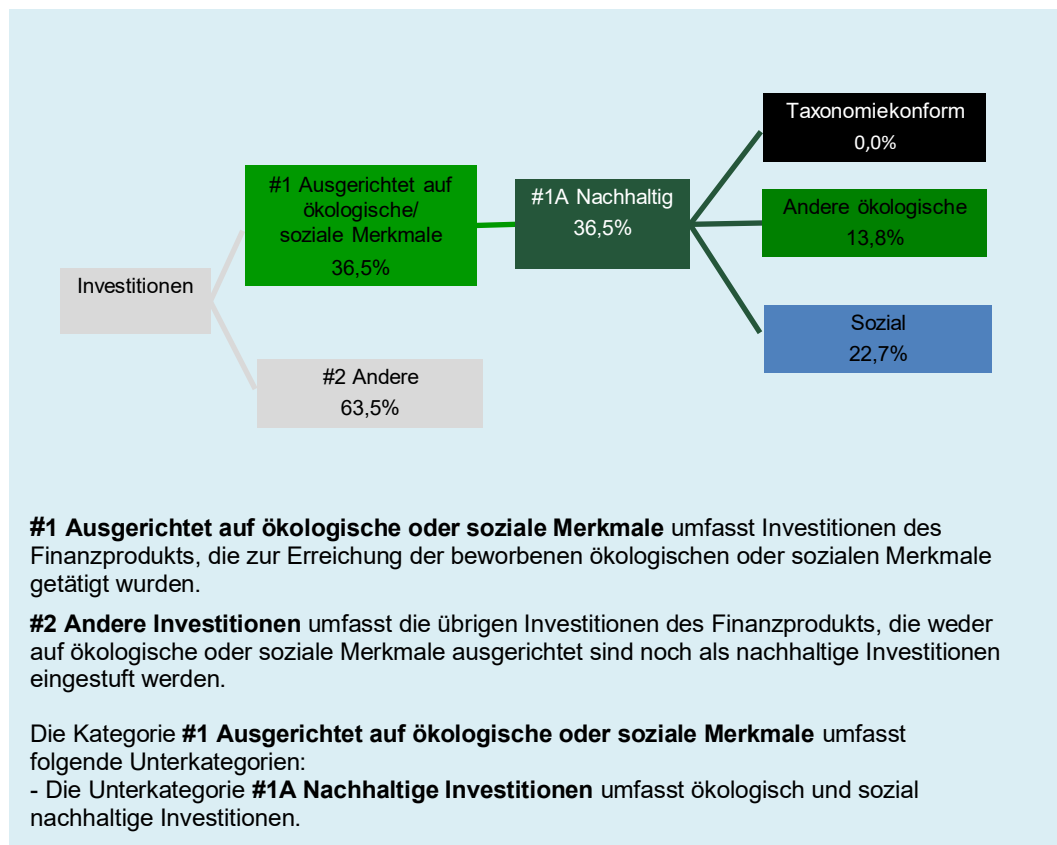
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ascential	Kommunikationsdienstleistungen	3,3	Vereinigtes Königreich
Bawag	Finanzwesen	3,2	Österreich
Spie	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,8	Frankreich
Amplifon	Gesundheitswesen	2,7	Italien
Amadeus IT	Nicht-Basiskonsumgüter	2,7	Spanien
Redcare Pharmacy	Basiskonsumgüter	2,3	Niederlande
Intermediate Capital	Finanzwesen	2,3	Vereinigtes Königreich
Croda International	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,0	Vereinigtes Königreich
Imcd	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,9	Niederlande
Keywords Studios	Informationstechnologie	1,9	Irland
Rotork	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,9	Vereinigtes Königreich
YouGov	Kommunikationsdienstleistungen	1,8	Vereinigtes Königreich
TGS	Energie	1,8	Norwegen
Carel Industries	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,6	Italien
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	Gesundheitswesen	1,6	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	9,0	22,1
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	3,4	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	3,1	
	Fachdienste	2,6	
	Baumaterialien	2,4	
	Luftfahrt & Verteidigung	1,3	
	Bodentransport	0,2	
Finanzwesen	Kapitalmärkte	8,6	15,8
	Banken	4,6	
	Finanzdienstleistungen	1,5	
	Versicherungen	0,8	
	Verbraucherfinanzierung	0,3	
Gesundheitswesen	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	4,5	14,9
	Pharmazeutik	3,8	
	Biotechnologie	3,6	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	2,7	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	0,2	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	3,6	11,7
	Langlebige Haushaltswaren	2,4	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,6	
	Automobilkomponenten	1,3	
	Spezialisierte Einzelhandel	1,2	
	Automobile	0,8	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,7	
	Grosshandel	0,0	
Informationstechnologie	IT-Dienste	3,8	10,0
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	2,9	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	1,9	
	Software	1,5	
Kommunikationsdienstleistungen	Medien	5,2	7,3
	Interaktive Medien & Dienstleistungen	2,1	
Energie	Energieanlagen & -dienstleistungen	3,5	6,0
	Öl, Gas & Brennstoffe	2,4	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	3,3	4,8
	Metalle & Bergbau	1,2	
	Behälter & Verpackungen	0,4	
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	2,3	3,2
	Getränke	0,9	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	1,3	2,9
	Spezialisierte REITs	1,0	
	REITs – Büroimmobilien	0,6	
Trusts & Fonds	Trusts & Investmentfonds	0,5	0,5
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	0,9	0,9



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

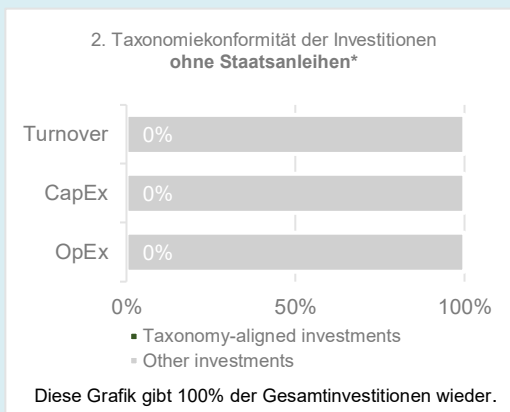
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 13,8%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 22,7%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 36,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Future of Finance Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300R5CRIH1CATF281

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,6% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 24,6% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 2,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 21,9% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 24,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	18,5
2023	24,6

¹ Da der Fonds am 17. Oktober 2022 aufgelegt wurde, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	92,7
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	29,0	90,9
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	92,7

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

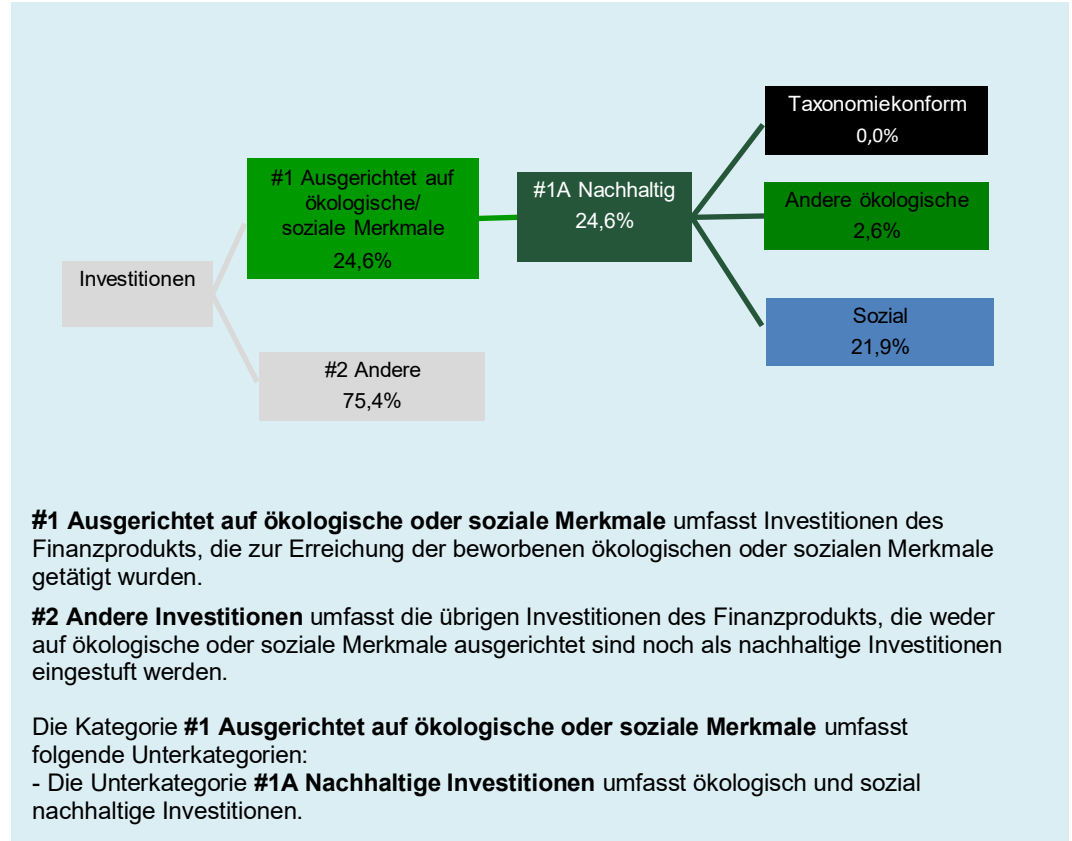
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Visa	Finanzwesen	5,3	USA
MasterCard	Finanzwesen	4,9	USA
Fiserv	Finanzwesen	4,4	USA
FleetCor Technologies	Finanzwesen	3,9	USA
London Stock Exchange	Finanzwesen	3,5	Vereinigtes Königreich
FTI Consulting	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	3,4	USA
Global Payments	Finanzwesen	3,1	USA
Cboe Global Markets	Finanzwesen	2,5	USA
Strategic Education	Nicht-Basiskonsumgüter	2,4	USA
Intercontinental Exchange	Finanzwesen	2,2	USA
BILL Holdings	Informationstechnologie	2,1	USA
Tmx	Finanzwesen	1,8	Kanada
Edenred	Finanzwesen	1,7	Frankreich
American International Group	Finanzwesen	1,6	USA
Tencent Holdings	Kommunikationsdienstleistungen	1,4	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

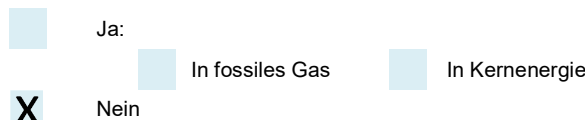
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	29,5	54,0
	Kapitalmärkte	17,1	
	Versicherungen	3,4	
	Banken	3,3	
	Verbraucherfinanzierung	0,7	
Informationstechnologie	Software	10,1	13,4
	IT-Dienste	3,2	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,1	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	0,1	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Fachdienste	9,8	11,5
	Bauwesen & Maschinenbau	0,5	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,5	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,4	
	Industriekonglomerate	0,2	
	Bodentransport	0,1	
Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	3,9	7,3
	Grosshandel	3,3	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	1,7	4,1
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	1,1	
	Unterhaltung	0,9	
	Medien	0,4	
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,7	1,0
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	0,3	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,8	0,8
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Metalle & Bergbau	0,7	0,7
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	7,3	7,3



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

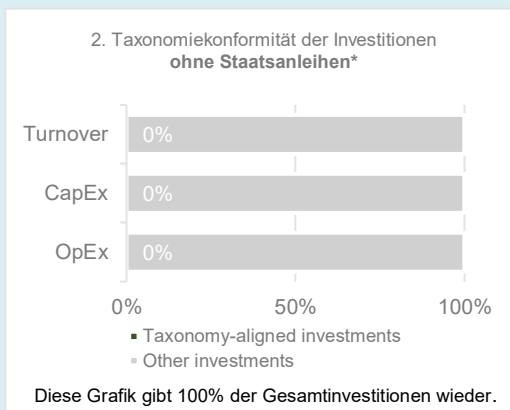
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 2,6%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21,9%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 24,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Global Focused Growth Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): ZNM5RWIUN0NPUGPFP390

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45,7% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 45,7% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 19,4% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 26,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 45,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	46,3
2023	45,7

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
		PAI-Indikatoren
	THG-Emissionen	
	Biodiversität	
	Wasser, Abfall & Materialemissionen	
	Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten	
	Engagement in umstrittenen Waffen	

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	32,0	99,2
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,2

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

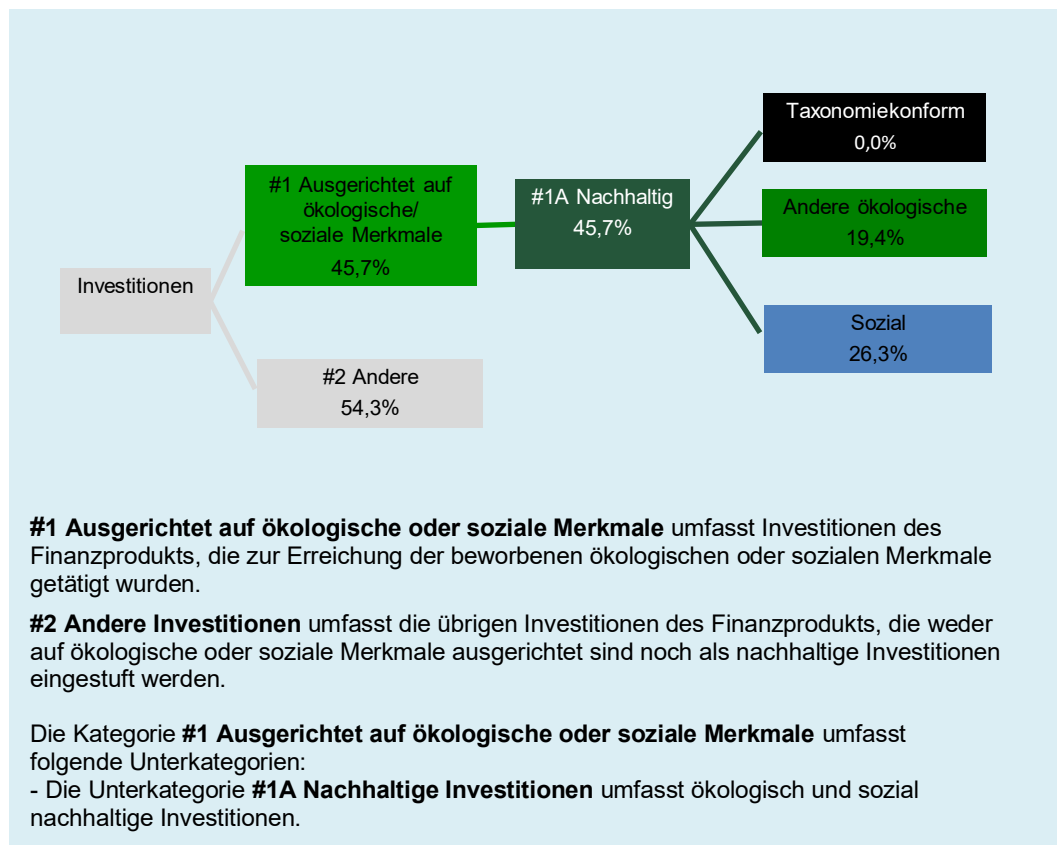
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	4,5	USA
Microsoft	Informationstechnologie	4,3	USA
Apple	Informationstechnologie	4,2	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	3,7	USA
London Stock Exchange	Finanzwesen	3,2	Vereinigtes Königreich
NVIDIA	Informationstechnologie	3,2	USA
Daiichi Sankyo	Gesundheitswesen	2,9	Japan
Amadeus IT	Nicht-Basiskonsumgüter	2,4	Spanien
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,4	USA
Meta Platforms	Kommunikationsdienstleistungen	2,3	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	2,1	Taiwan
Charles Schwab	Finanzwesen	2,0	USA
ExxonMobil	Energie	1,9	USA
Sartorius	Gesundheitswesen	1,9	Deutschland
Canadian Pacific Kansas City	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,9	Kanada



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	9,8	27,1
	Software	9,0	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	4,2	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	2,3	
	IT-Dienste	1,8	
Finanzwesen	Kapitalmärkte	7,2	15,9
	Banken	3,7	
	Versicherungen	2,6	
	Finanzdienstleistungen	2,4	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	8,0	14,8
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	2,9	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	2,8	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	1,0	
	Biotechnologie	0,1	
Nicht-Basiskonsumgüter	Grosshandel	4,5	13,2
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,8	
	Automobile	2,2	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	2,2	
	Spezialisierter Einzelhandel	0,8	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,7	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	5,2	9,2
	Unterhaltung	2,6	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	1,5	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Bodentransport	2,5	6,3
	Maschinen	2,1	
	Industriekonglomerate	1,1	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,5	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,0	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	5,1	6,0
	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,9	
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	1,9	3,3
	Getränke	0,7	
	Körperpflegeprodukte	0,3	
	Lebensmittel	0,3	
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	0,1	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,3	2,5
	Papier & Forstprodukte	1,2	
Immobilien	REITs – Büroimmobilien	0,4	0,7
	REITs – Wohnimmobilien	0,3	
Versorger	Stromversorger	0,4	0,4
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	0,8	0,8



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

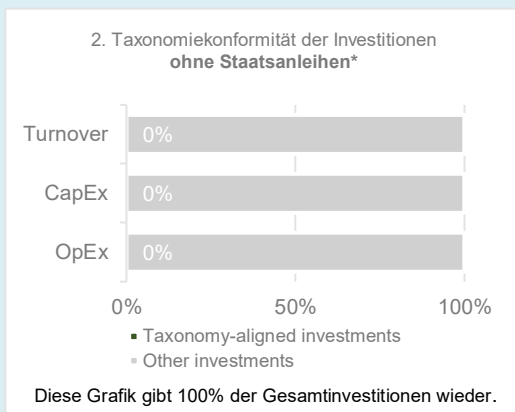
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 19,4%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 26,3%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 45,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Global Impact Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300209VZO56FIYD33

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 38,6%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p>X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 50,9%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Investitionsziel des Fonds besteht darin, positive Auswirkungen auf die Umwelt und Gesellschaft zu erzielen, indem er hauptsächlich in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Unternehmen positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Anteile des Fonds durch eine Wertsteigerung seiner Investitionen langfristig an Wert gewinnen.

Zur Erreichung dieses Ziels legt der Fonds in nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR an, die gemäss den im Fondsprospekt festgelegten Impact-Kriterien über Potenzial für die Erzielung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen verfügen.¹

Während des Bezugszeitraums investierte der Fonds ausschliesslich in Anlagen, die die Impact-Kriterien erfüllten, wobei durchschnittlich 89,5% des Portfoliowerts des Fonds in nachhaltigen Investitionen angelegt wurden und das Mindestengagement durchgehend 70% betrug. Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wurde als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

¹ Weitere Einzelheiten finden Sie in der „Impact Investment-Strategie“ von T. Rowe Price, der „Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price“ und den „Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price“ im Fondsprospekt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 89,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat, wobei 38,6% in Wertpapieren mit einem Umweltziel und 50,9% in Wertpapieren mit einem sozialen Ziel angelegt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	Nachhaltige Investitionen		
	% Gesamt	% Umweltziel	% Soziales Ziel
2022	91,0	44,5	46,6
2023	89,5	38,6	50,9

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, wurden anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht, wie der Anlageverwalter PAI-Indikatoren systematisch in seinen Investitionsprozess integriert, um sicherzustellen, dass die PAI bei allen Beurteilungen der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen angemessen berücksichtigt werden. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

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.

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert	Fondsabdeckung (%)
Treibhausgasemissionen Scope 1–3 (PAI Nr. 1)	mtCO ₂ e	1.725,9	95,8
CO ₂ -Fussabdruck (PAI Nr. 2)	mtCO ₂ e pro investierte Million USD	282,6	95,8
Treibhausgasintensität (PAI Nr. 3)	mtCO ₂ e pro Million USD Umsatz	1.392,3	95,8
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,5
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	30,2	96,4
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,5

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

PAI Nr. 1, PAI Nr. 2 und PAI Nr. 3: Der Fonds berücksichtigt die Treibhausgasemissionen (Scope 1–3), den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über die Indikatoren auf Portfolioebene zu erhalten. Der Anlageverwalter wird gemäss seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) die Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität fortlaufend überwachen, um zur Verbesserung der Werte im Laufe der Zeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, in Dialog treten zu können.

PAI Nr. 10 und PAI Nr. 14: Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und das Engagement in umstrittenen Waffen, indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

PAI Nr. 13: Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.

PAI Nr. 4: Für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2023 berücksichtigte der Fonds das Exposure

gegenüber fossilen Brennstoffen. Das durchschnittliche Engagement während dieses Zeitraums betrug 3,7% (auf der Grundlage einer Portfolioabdeckung von 97,3%). Der Anlageverwalter hat festgestellt, dass während dieses Zeitraums ein Engagement durch Anlagen in NextEra Energy Partners und PG&E bestand. Diese Unternehmen sind über ihre Stromerzeugungs- und Erdgasvertriebsaktivitäten in fossilen Brennstoffen engagiert. Bei den Unternehmen handelt es sich nicht um Produzenten fossiler Brennstoffe, und sie werden vom Anlageverwalter als wichtig für die Ermöglichung eines ökologischen Wandels und einer saubereren Energieversorgung angesehen. Somit wurden die Kriterien der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price nicht auf diese Unternehmen angewendet.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

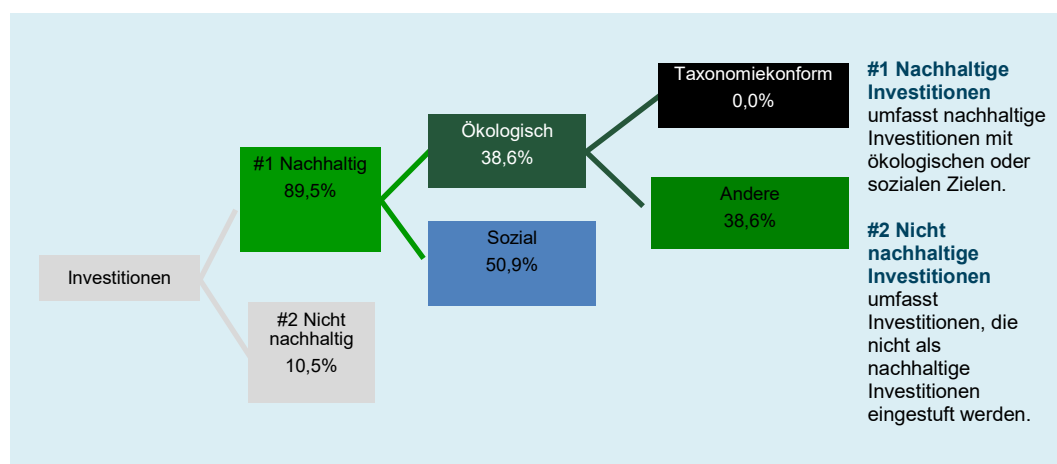
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Linde PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,8	USA
Roper Technologies	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,8	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	2,6	USA
ASML Holding	Informationstechnologie	2,5	Niederlande
Intuit	Informationstechnologie	2,3	USA
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	2,3	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,3	USA
HDFC Bank	Finanzwesen	2,1	Indien
Danaher	Gesundheitswesen	2,0	USA
Waste Connections	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,0	USA
Hubbell	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,0	USA
Synopsys	Informationstechnologie	1,9	USA
Intuitive Surgical	Gesundheitswesen	1,9	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	1,9	Taiwan
AIA Group	Finanzwesen	1,9	Hongkong



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte	
Gesundheitswesen	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	8,1	24,6
	Pharmazeutik	6,8	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	5,8	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	2,3	
	Gesundheitstechnologie	1,6	
Informationstechnologie	Software	8,2	21,0
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	6,3	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	5,0	
	IT-Dienste	1,5	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	4,4	19,3
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	3,6	
	Elektrische Ausrüstung	3,5	
	Baumaterialien	3,0	
	Industriekonglomerate	2,8	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	1,2	
	Bodentransport	0,7	
Finanzwesen	Banken	8,8	15,3
	Versicherungen	3,1	
	Verbraucherfinanzierung	1,8	
	Finanzdienstleistungen	1,5	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	4,2	5,9
	Behälter & Verpackungen	1,7	
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger & Stromerzeuger aus erneuerbaren Energiequellen	3,0	4,8
	Stromversorger	1,9	
Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,3	3,1
	Automobile	1,1	
	Grosshandel	0,7	
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,5	2,5
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	0,9	0,9
Immobilien	REITs – Büroimmobilien	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,5	2,5

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



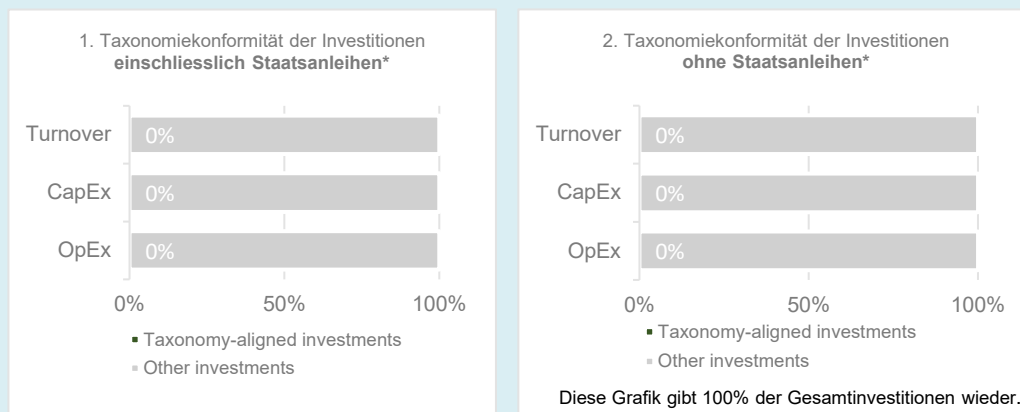
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 38,6%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten sind derzeit nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie zu erfüllen, was es schwierig macht, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 50,9%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Einnahmen der Unternehmen, in die investiert wird, können aus einer Vielzahl von Wirtschaftstätigkeiten stammen, von denen unter Umständen nicht alle zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen. Der Anlageverwalter misst den nachhaltigen Beitrag eines Unternehmens, in das investiert wird, als prozentualen Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Der Anlageverwalter ist nicht der Ansicht, dass Erträge, die nicht zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen, als nachhaltig angesehen werden können. Daher wurde dieser Anteil der Anlagen des Fonds wie oben beschrieben als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen einen ökologischen und sozialen Mindestschutz angewandt, der mit der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price und den Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price übereinstimmt.

Als ergänzende Liquidität gehaltene Barpositionen und bestimmte, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzte Derivate, die nicht anhand der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price geprüft wurden und nicht zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds beitragen, wurden ebenfalls als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz angewandt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Unternehmen wurden zunächst gefiltert, um Unternehmen auszuschliessen, deren Aktivitäten nach Auffassung des Anlageverwalters als schädlich für die Umwelt und/oder die Gesellschaft angesehen werden, weil sie in Bezug zu Kategorien stehen, die in der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price aufgeführt sind. Unternehmen wurden ebenfalls ausgeschlossen, wenn diese nach Ansicht des Anlageverwalters in hohem Masse gegen ökologische, soziale, ethische oder Governance-bezogene Richtlinien verstossen haben, die unter Berücksichtigung der Prinzipien des UN Global Compact festgelegt wurden, und keine angemessenen Schritte zur Behebung des Problems unternommen haben.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds keine Wertpapiere, die Teil der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price sind.

Aus dem verbleibenden Universum wählte der Anlageverwalter anschliessend Unternehmen auf der Grundlage der Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price aus. Der Fonds investierte in Unternehmen, die in der Lage sind, bezüglich mindestens einer der folgenden drei Säulen positive Auswirkungen zu erzielen: Auswirkungen auf Klima und Ressourcen, soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität sowie nachhaltige Innovation und Produktivität. Die unter den einzelnen Säulen für positive Auswirkungen aufgeführten Tätigkeiten sollen weitgehend den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung entsprechen, wie z. B. Klimaschutz, keine Armut, Gesundheit und Wohlbefinden sowie nachhaltige Städte und Gemeinden. Nachstehend ist der Anteil der Investitionen in den Säulen und Teilaspekten für positive Auswirkungen während des Bezugszeitraums aufgeführt.

Säule positive Auswirkungen	Teilaspekt positive Auswirkungen	In % der Vermögenswerte
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Förderung von Kreislaufwirtschaften	10,8
	Förderung gesunder Ökosysteme	2,0
	Reduzierung der Treibhausgasemissionen	23,5
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit	19,9
	Verbesserung der Lebensqualität	5,6
	Verbesserung der Gesundheit	29,3
Nachhaltige Innovation und Produktivität	Nachhaltige Technologien	6,3
	Aufbau einer nachhaltigen Industrie und Infrastruktur	0,0
Barmittel/Rücklagen		2,5

Da der Fonds ein nachhaltiges Investitionsziel hat, wurden die von ihm gehaltenen Wertpapiere ebenfalls bewertet, um sicherzustellen, dass sie keinem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schaden und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Unternehmensführung eines Unternehmens, in das investiert wird, wurde bewertet durch:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Kriterien für die Einbeziehung positiver Auswirkungen des Anlageverwalters, trugen zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel bei und bestanden die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance). Während des Bezugszeitraums wurde der Fonds so verwaltet, dass mindestens 70% seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen angelegt waren. Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen des Fonds während des Bezugszeitraums betrug durchschnittlich 89,5%.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Global Real Estate Securities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1NZHCGIB600NIWRCRR12

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,9% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 27,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 19,4% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 8,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 27,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	30,3
2023	27,9

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)*
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,4
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	31,0	91,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,4

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für

verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

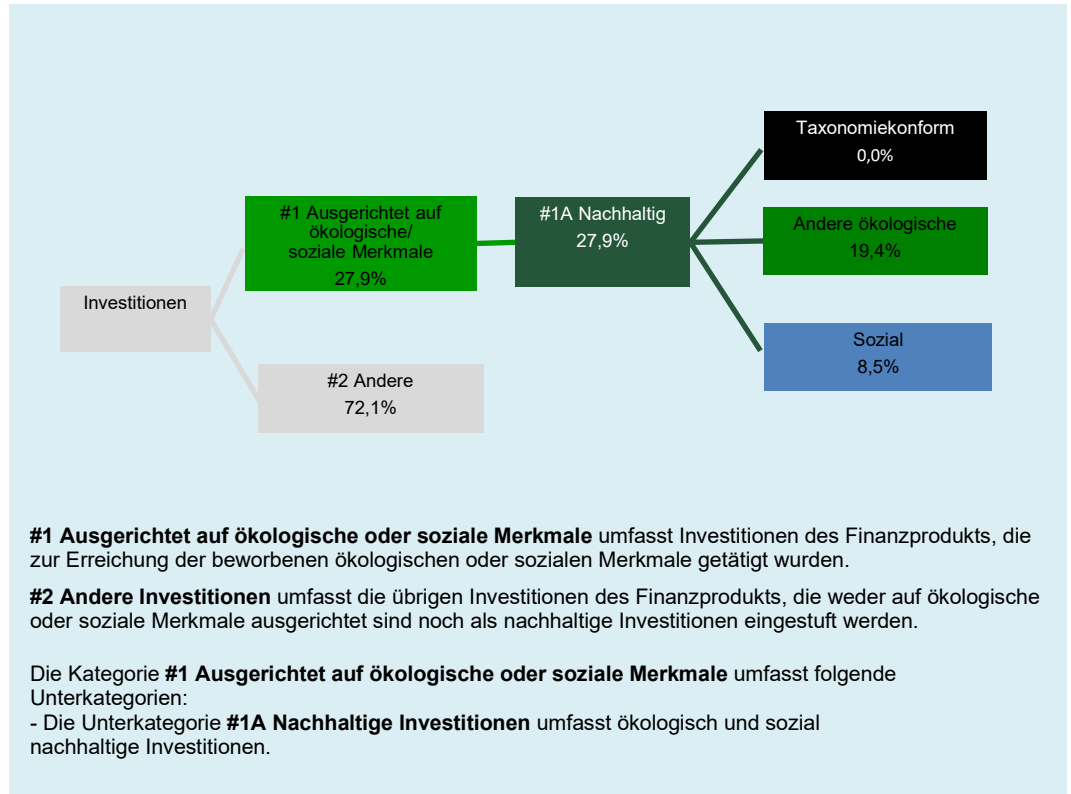
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Prologis	Immobilien	8,7	USA
Equinix	Immobilien	6,6	USA
Simon Property Group	Immobilien	4,0	USA
Öffentliche Lager	Immobilien	3,9	USA
Welltower	Immobilien	3,7	USA
Mitsui Fudosan	Immobilien	3,3	Japan
AvalonBay Communities	Immobilien	3,2	USA
Equity Residential	Immobilien	2,9	USA
Regency Centers	Immobilien	2,8	USA
Ventas	Immobilien	2,5	USA
Equity LifeStyle Properties	Immobilien	2,5	USA
Goodman Group	Immobilien	2,4	Australien
American Homes 4 Rent	Immobilien	2,2	USA
Sun Hung Kai Properties	Immobilien	2,1	Hongkong
Rexford Industrial Realty	Immobilien	2,1	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Immobilien	Wohnungen	21,2	98,4
	Industrie	19,3	
	Selbstlagerung	10,1	
	Regionales Einkaufszentrum	9,3	
	Diversifiziert	7,3	
	Gesundheitswesen	7,2	
	Datenzentren	7,1	
	Beherbergung/Freizeit	6,6	
	Büro	4,3	
	Einkaufszentrum	4,3	
	Infrastruktur	1,7	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,6	1,6



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

 In fossiles Gas

 In Kernenergie

 Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

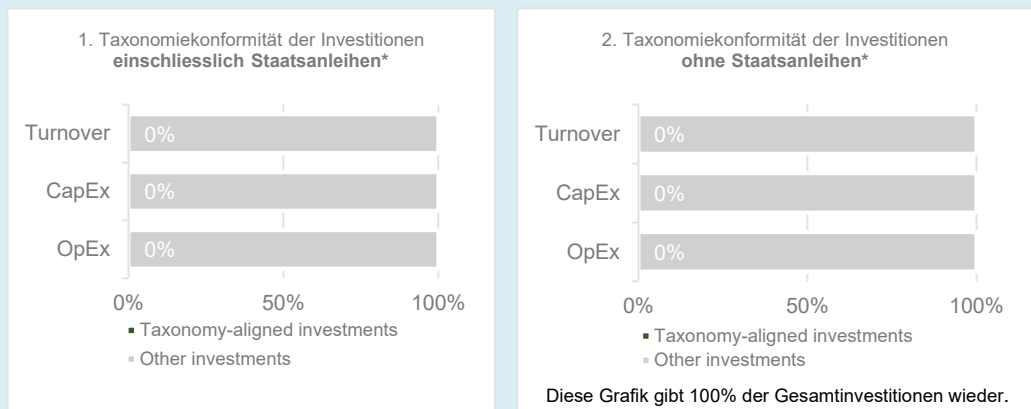
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 19,4%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 8,5%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 27,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Global Real Estate Securities Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Global Structured Research Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GD00GSY5QJRH59

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40,9% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 40,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 17,9% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 23,0% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 40,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	39,7
2023	40,9

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,9
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	32,5	98,4
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,9

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für

Global Structured Research Equity Fund

verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

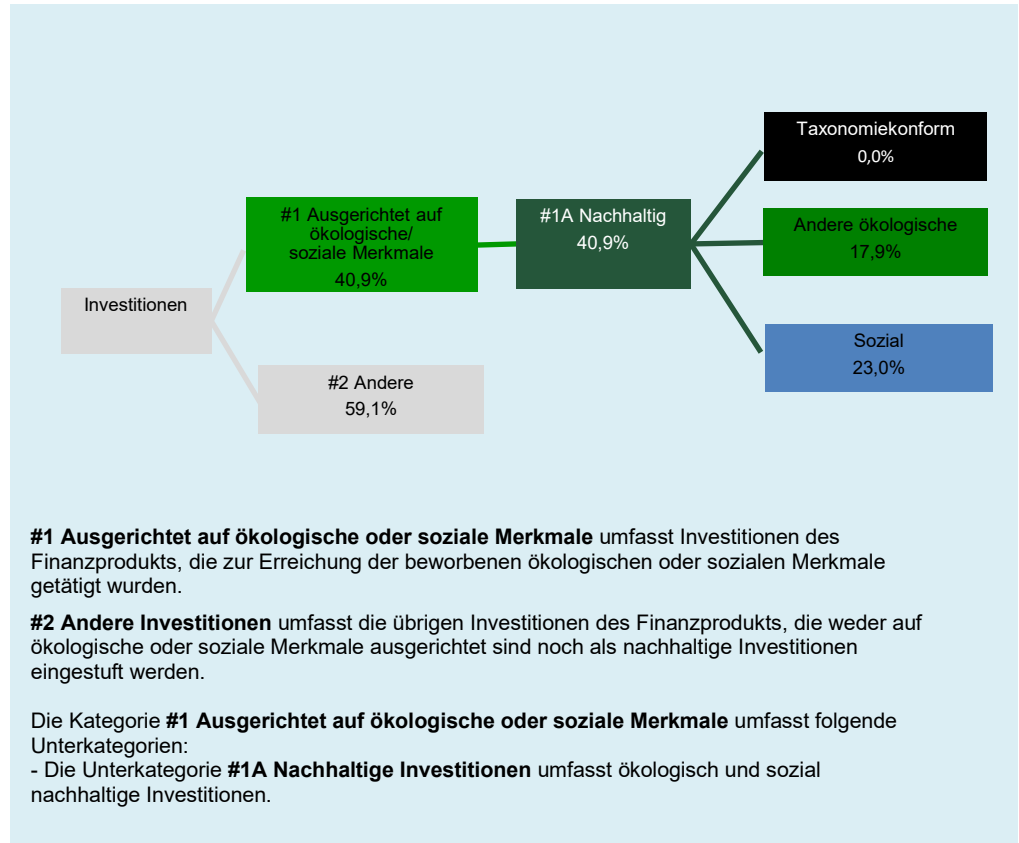
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,8	USA
Microsoft	Informationstechnologie	4,2	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	2,5	USA
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	2,1	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	2,1	USA
Meta Platforms	Kommunikationsdienstleistungen	1,2	USA
Tesla	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	1,0	Taiwan
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	1,0	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,8	USA
ExxonMobil	Energie	0,8	USA
Visa	Finanzwesen	0,8	USA
ASML Holding	Informationstechnologie	0,7	Niederlande
Broadcom	Informationstechnologie	0,7	USA
Novo Nordisk	Gesundheitswesen	0,7	Dänemark



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Software	7,4	22,7
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	7,0	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	5,6	
	IT-Dienste	1,2	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	1,2	
	Kommunikationsausrüstung	0,3	
Finanzwesen	Banken	6,8	16,3
	Finanzdienstleistungen	3,2	
	Versicherungen	3,1	
	Kapitalmärkte	2,7	
	Verbraucherfinanzierung	0,5	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	5,3	12,6
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	2,4	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	2,0	
	Biotechnologie	1,6	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	1,3	
	Gesundheitstechnologie	0,0	
Nicht-Basiskonsumgüter	Grosshandel	3,0	11,5
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,1	
	Automobile	1,9	
	Spezialisierter Einzelhandel	1,8	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,4	
	Langlebige Haushaltswaren	0,6	
	Automobilkomponenten	0,5	
	Freizeitartikel	0,1	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,0	
	Vertriebsunternehmen	0,0	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	1,8	8,0
	Bodentransport	1,2	
	Industriekonglomerate	1,1	
	Elektrische Ausrüstung	0,8	
	Fachdienste	0,6	
	Baumaterialien	0,5	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,5	
	Bauwesen & Maschinenbau	0,4	
	Luftfracht & Logistik	0,3	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,3	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,2	
	Transportinfrastruktur	0,1	
	Passagierfluggesellschaften	0,1	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	4,5	7,6
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,0	
	Unterhaltung	1,0	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	0,8	
	Medien	0,4	

Global Structured Research Equity Fund

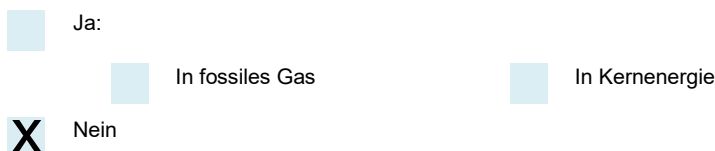
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Basiskonsumgüter	Getränke	2,3	6,7
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	1,6	
	Lebensmittel	1,1	
	Haushaltsprodukte	0,9	
	Körperpflegeprodukte	0,8	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	4,4	4,7
	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,3	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	2,4	4,3
	Metalle & Bergbau	1,0	
	Bauwerkstoffe	0,5	
	Behälter & Verpackungen	0,3	
	Papier & Forstprodukte	0,2	
Versorger	Stromversorger	1,4	2,3
	Multi-Versorger	0,8	
	Gasversorger	0,0	
	Unabhängige Stromerzeuger & Stromerzeuger aus erneuerbaren Energiequellen	0,0	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,6	2,2
	Spezialisierte REITs	0,6	
	REITs – Industrieimmobilien	0,4	
	REITs – Wohnimmobilien	0,3	
	REITs – Einzelhandelsimmobilien	0,1	
	REITs – Gesundheitswesen	0,1	
	REITs – Büroimmobilien	0,0	
	Diversifizierte REITs	0,0	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,1	1,1



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

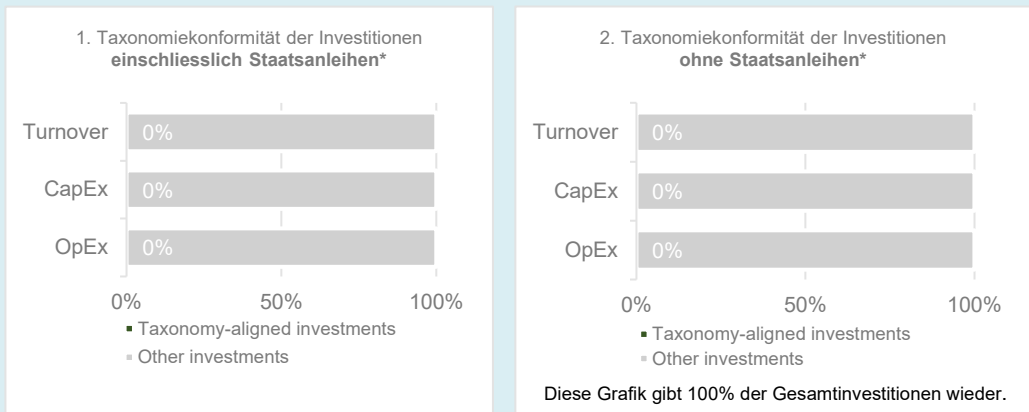
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 17,9%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 23,0%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 40,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Global Structured Research Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Global Technology Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930004883DKA9ZED46

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,6% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 57,6% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 46,0% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 11,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 57,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	62,0
2023	57,6

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,2
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	30,3	98,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,2

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für

verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

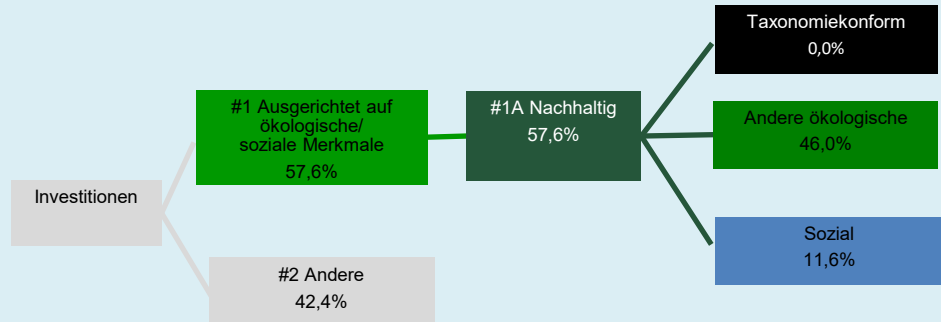
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Hardware	9,3	USA
NVIDIA	Halbleiter	8,3	USA
Microsoft	Software	8,1	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Halbleiter	7,7	Taiwan
ASML Holding	Halbleiter	5,2	Niederlande
Advanced Micro Devices	Halbleiter	4,9	USA
Samsung Electronics	Halbleiter	3,5	Südkorea
Synopsys	Software	3,3	USA
Amazon.com	Internet	2,9	USA
ServiceNow	Software	2,7	USA
Entegris	Halbleiter	2,3	USA
SAP	Software	2,3	Deutschland
Shopify	Software	2,1	Kanada
Adobe	Software	2,0	USA
Lam Research	Halbleiter	1,9	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

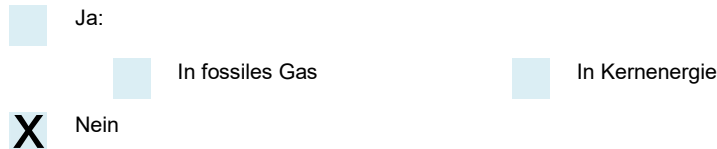
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Halbleiter	Prozessoren	13,6	37,7
	Investitionsgüter Halbleiterindustrie	11,9	
	Foundry	7,7	
	Speicher	3,5	
	Analoge Halbleiter	1,1	
Software	Software für Infrastruktur und Developer Tools	11,4	34,1
	Konstruktionssoftware	6,1	
	Software-Anwendungen Backoffice	5,4	
	Kollaborations- & Produktivitätssoftware	3,8	
	Software-Anwendungen Frontoffice	3,6	
	Branchenspezifische Software	2,3	
	Sicherheitssoftware	1,5	
Hardware	Unterhaltungselektronik	9,3	10,9
	Unternehmenshardware	1,6	
Internet	Online-Händler USA	2,9	6,7
	Online-Dienstleistungen USA	1,2	
	Online-Händler übrige Welt	1,1	
	Online-Dienstleistungen China	0,6	
	Online-Medien und -Werbung USA	0,3	
	Online-Medien und -Werbung China	0,3	
	Online-Händler China	0,3	
Finanzdienstleistungen	Zahlungsdienstleister	2,6	3,7
	Sonstige Finanzdienstleistungen	1,1	
IT-Dienste	IT-Dienste	2,1	2,1
Industrie	Automobilhersteller	1,7	2,0
	Transporttechnikdienstleistungen	0,3	
Medien & Unterhaltung	Abonnement-Dienstleistungen für Verbraucher	1,2	1,8
	Videospiele	0,6	
Immobilien	Immobilien	0,3	0,3
Telekommunikationsdienstleistungen	Telekom übrige Welt	0,1	0,1
Telekommunikationsgeräte	Drahtlose Geräte	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	0,8	0,8



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

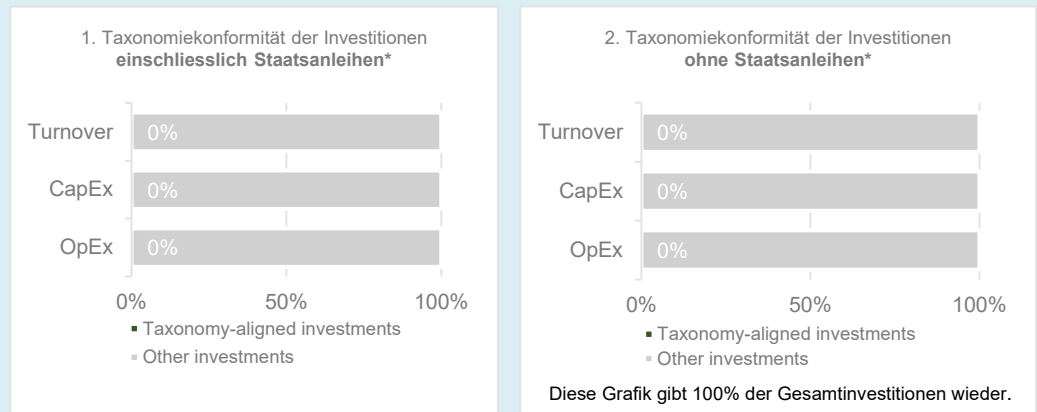
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 46,0%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 11,6%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 57,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Global Technology Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Global Value Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930075X0ZMFU7C9895

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,3% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 39,3% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 7,8% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 31,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 39,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Global Value Equity Fund

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	40,8
2023	39,3

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	32,3	96,5
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,0

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der

Global Value Equity Fund

Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstößen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

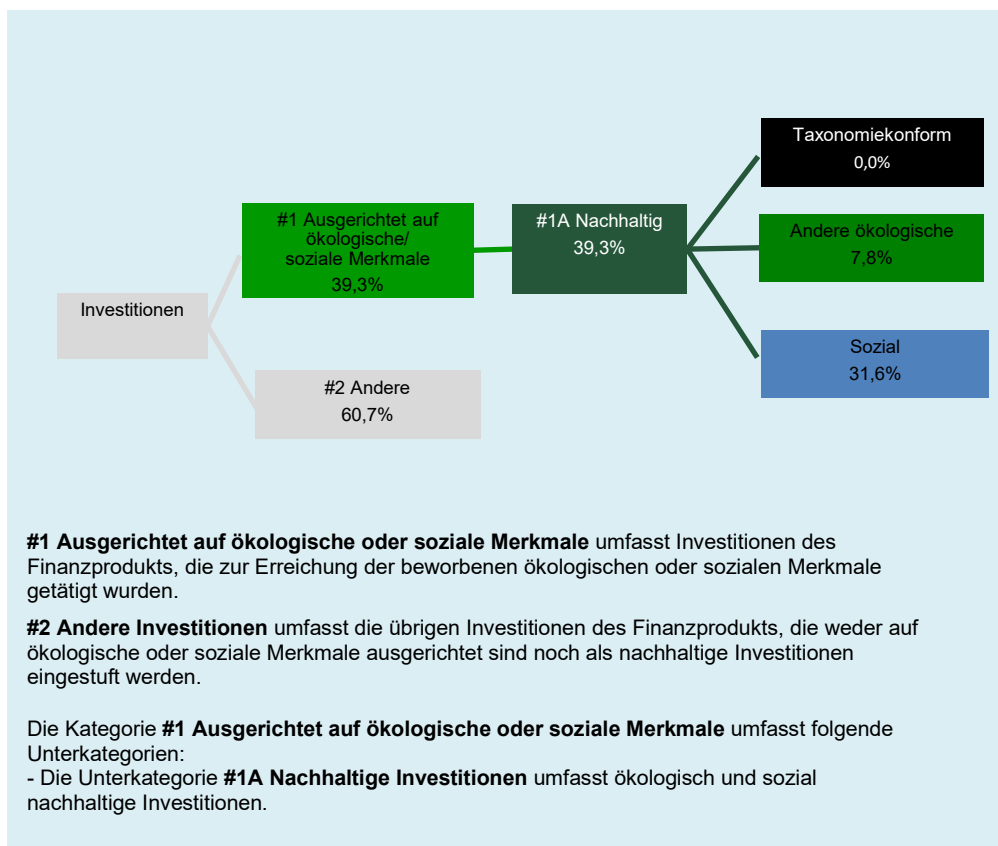
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	2,8	USA
ExxonMobil	Energie	2,1	USA
Southern Company	Versorger	2,0	USA
AstraZeneca	Gesundheitswesen	1,9	Vereinigtes Königreich
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,9	USA
Becton, Dickinson & Company	Gesundheitswesen	1,8	USA
Wal-Mart	Basiskonsumgüter	1,8	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,8	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	1,7	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	1,7	USA
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleistungen	1,6	USA
Chubb	Finanzwesen	1,6	USA
JPMorgan Chase	Finanzwesen	1,6	USA
AbbVie	Gesundheitswesen	1,6	USA
Unilever	Basiskonsumgüter	1,5	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Banken	8,1
	Versicherungen	7,4
	Finanzdienstleistungen	2,9
	Kapitalmärkte	2,0
	Verbraucherfinanzierung	0,2
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	5,3
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	4,5
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	3,3
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	2,6
	Biotechnologie	1,6
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	7,2
	Software	3,5
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	1,7
	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,5

Global Value Equity Fund

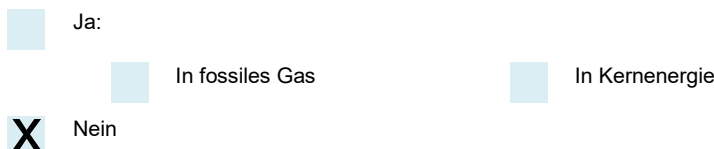
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	2,7	9,3
	Industriekonglomerate	2,1	
	Bodentransport	1,7	
	Fachdienste	0,8	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,6	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,5	
	Bauwesen & Maschinenbau	0,4	
	Baumaterialien	0,2	
	Luftfracht & Logistik	0,2	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	6,1	7,3
	Energieanlagen & -dienstleistungen	1,2	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Metalle & Bergbau	3,1	6,7
	Chemikalien	2,4	
	Behälter & Verpackungen	1,2	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	2,8	6,7
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	1,6	
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,1	
	Medien	0,7	
	Unterhaltung	0,4	
Basiskonsumgüter	Getränke	2,0	6,0
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	1,8	
	Körperpflegeprodukte	1,6	
	Lebensmittel	0,6	
Versorger	Stromversorger	4,9	5,5
	Multi-Versorger	0,6	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	1,1	3,5
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,7	
	Langlebige Haushaltswaren	0,6	
	Spezialisierte Einzelhandel	0,4	
	Automobile	0,4	
	Automobilkomponenten	0,1	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,1	
	Freizeitartikel	0,1	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,7	1,1
	REITs – Büroimmobilien	0,3	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,0	2,0



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

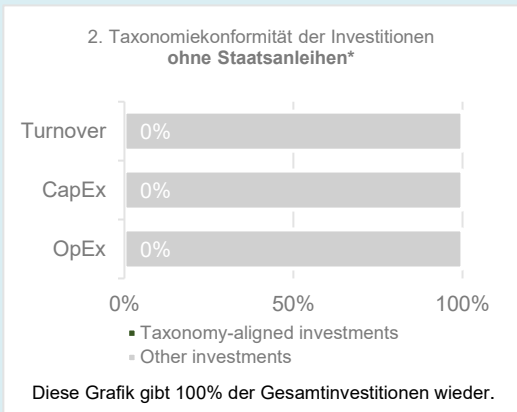
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 7,8%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 31,6%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 39,3% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Global Value Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Japanese Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): LCA7EKH2JBRF21ZN1J31

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,6% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 22,6% des Portfoliowerts wie folgt: 9,9% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 12,7% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 22,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	35,7
2023	22,6

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,8
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	17,9	94,5
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,8

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für

Japanese Equity Fund

verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

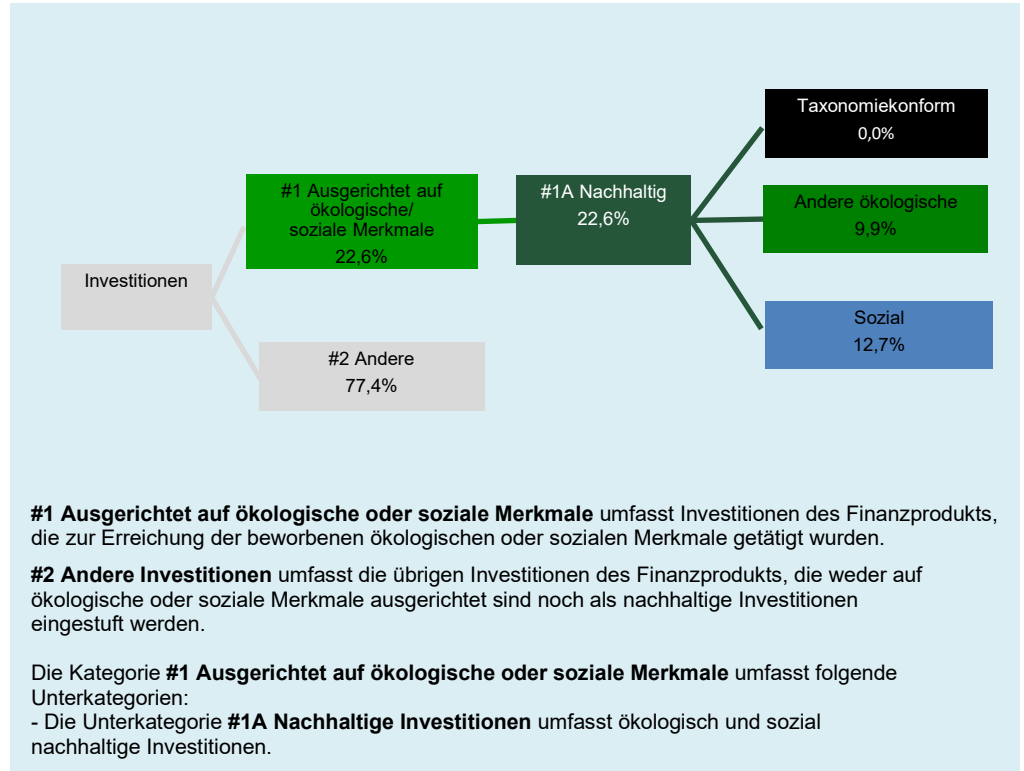
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mitsubishi UFJ Financial	Banken	3,7	Japan
Sony	Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	3,6	Japan
Keyence	Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	3,3	Japan
ORIX	Finanzwesen ohne Banken	2,7	Japan
Hoshizaki	Maschinen	2,6	Japan
Hikari Tsushin	IT & Dienstleistungen & Sonstige	2,6	Japan
Hitachi	Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	2,5	Japan
ITOCHU	Gewerbe & Grosshandel	2,4	Japan
Suzuki Motor	Automobile & Transportausrüstung	2,4	Japan
Nippon Telegraph & Telephone	IT & Dienstleistungen & Sonstige	2,2	Japan
Seven & i Holdings	Einzelhandel	2,1	Japan
Tokyo Electron	Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	2,0	Japan
Olympus	Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	1,8	Japan
Nidec	Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	1,8	Japan
Miura	Maschinen	1,8	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Elektrogeräte & Präzisionsinstrumente	Elektrogeräte	20,1	23,2
	Präzisionsinstrumente	3,1	
IT & Dienstleistungen & Sonstige	Informationen & Kommunikation	10,1	18,1
	Dienstleistungen	6,7	
	Sonstige Produkte	0,9	
	Kommunikation	0,4	
Rohstoffe & Chemikalien	Chemikalien	9,2	9,9
	Zellstoff & Papier	0,6	
Maschinen	Maschinen	7,5	7,5
Einzelhandel	Einzelhandel	6,7	6,7
Banken	Banken	5,5	5,5
Finanzwesen ohne Banken	Sonstige Finanzierungsdienstleistungen	3,1	5,4
	Versicherungen	2,3	
Automobile & Transportausrüstung	Transportmittel	4,9	4,9
Arzneimittel	Arzneimittel	4,0	4,0
Bauwesen & Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Bauwesen	1,5	3,1
	Glas- & Keramikprodukte	1,3	
	Metallwaren	0,3	
Gewerbe & Grosshandel	Grosshandel	2,9	2,9
Immobilien	Immobilien	2,5	2,5
Stahl & Nichteisenmetalle	Eisen & Stahl	1,1	2,2
	Nichteisenmetalle	1,1	
Energieressourcen	Bergbau	0,8	0,8
Lebensmittel	Lebensmittel	0,6	0,6
Transport & Logistik	Landtransport	0,5	0,5
Strom & Gas	Strom & Gas	0,3	0,3
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,0	2,0

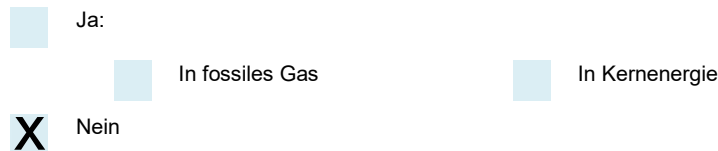
Japanese Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

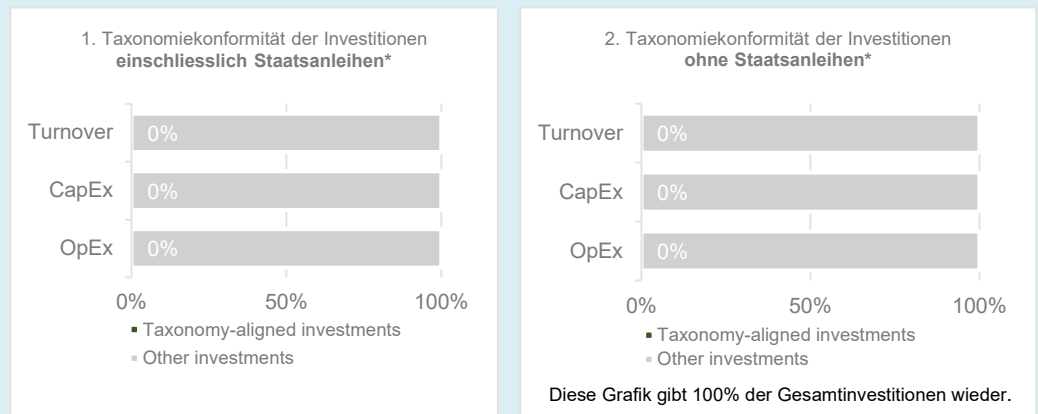


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 9,9%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 12,7%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 22,6% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Japanese Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US All-Cap Opportunities Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U7VAIB2KGN5C15

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,1% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 44,1% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 17,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 26,8% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 44,1% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	43,9
2023	44,1

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
		PAI-Indikatoren
	THG-Emissionen	
	Biodiversität	
	Wasser, Abfall & Materialemissionen	
	Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten	
	Engagement in umstrittenen Waffen	

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

US All-Cap Opportunities Equity Fund

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,9
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	32,6	98,2
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,8

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

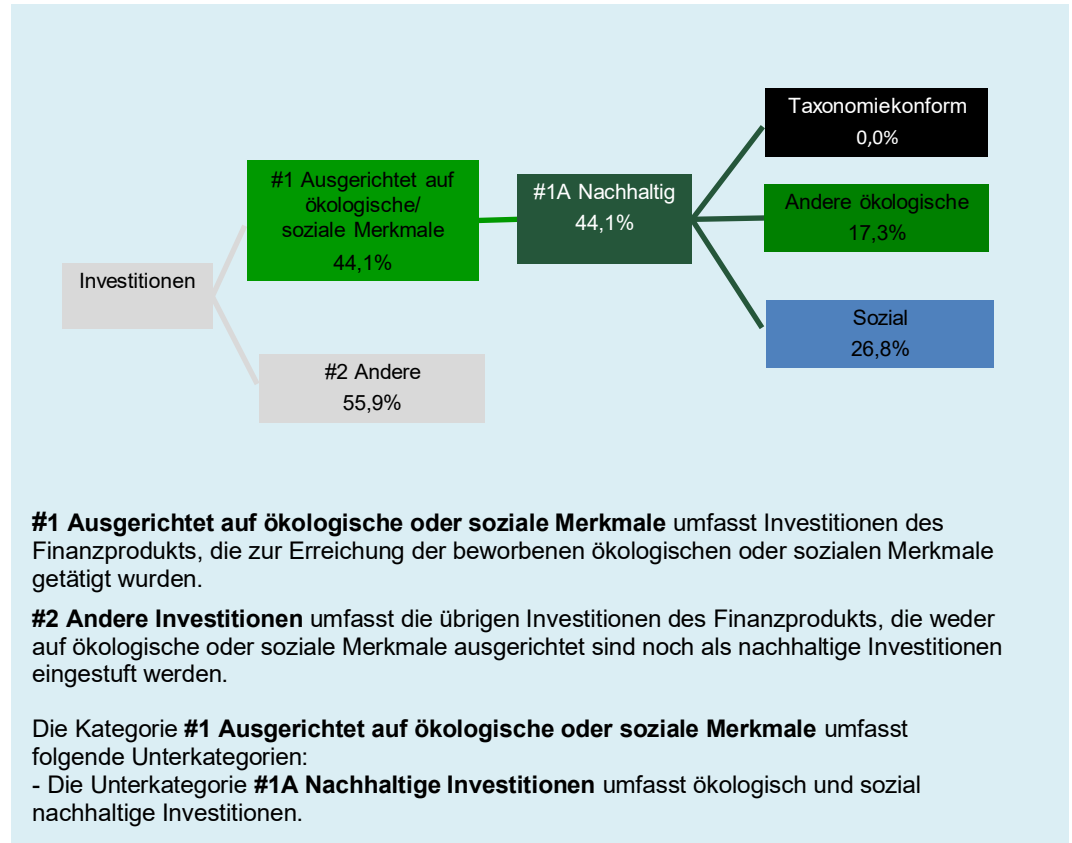
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	6,9	USA
Apple	Informationstechnologie	5,5	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3,9	USA
Visa	Finanzwesen	3,5	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	3,0	USA
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	2,9	USA
Meta Platforms	Kommunikationsdienstleistungen	2,6	USA
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleistungen	2,3	USA
GE	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,3	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	2,1	USA
Home Depot	Nicht-Basiskonsumgüter	1,7	USA
Linde PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,7	USA
Chubb	Finanzwesen	1,6	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	1,5	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	1,4	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



US All-Cap Opportunities Equity Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Software	11,1	24,4
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	6,7	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	5,6	
	IT-Dienste	0,8	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,2	
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	5,9	17,3
	Pharmazeutik	3,5	
	Biotechnologie	2,7	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	2,6	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	1,9	
	Gesundheitstechnologie	0,8	
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,5	13,1
	Versicherungen	2,1	
	Kapitalmärkte	1,8	
	Banken	1,7	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	6,1	11,4
	Unterhaltung	2,9	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	2,3	
Nicht-Basiskonsumgüter	Großhandel	2,9	10,1
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,9	
	Spezialisierte Einzelhandel	2,8	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,2	
	Automobile	0,1	
	Langlebige Haushaltswaren	0,1	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,0	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Industriekonglomerate	3,7	9,6
	Bodentransport	2,3	
	Fachdienste	2,1	
	Maschinen	0,4	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,4	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,3	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,3	
	Elektrische Ausrüstung	0,2	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	2,8	5,3
	Energieanlagen & -dienstleistungen	2,5	
Basiskonsumgüter	Getränke	2,9	4,0
	Haushaltsprodukte	1,1	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	2,6	3,0
	Metalle & Bergbau	0,4	
Immobilien	REITs – Wohnimmobilien	0,5	0,9
	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,3	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,0	1,0

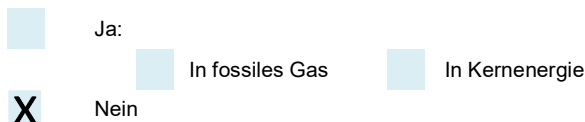
US All-Cap Opportunities Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

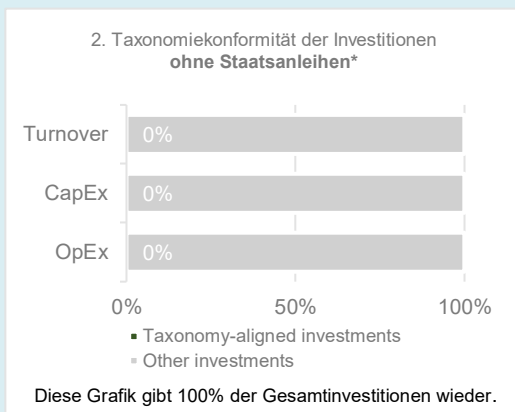
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 17,3%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 26,8%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 44,1% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US Blue Chip Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): OA0CCU816JUVINZTE792
 31. Dezember 2023

1. Januar bis

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,7% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 48,7% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 26,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 22,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 48,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	49,4
2023	48,7

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

US Blue Chip Equity Fund

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,6
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	34,0	99,6
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,6

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

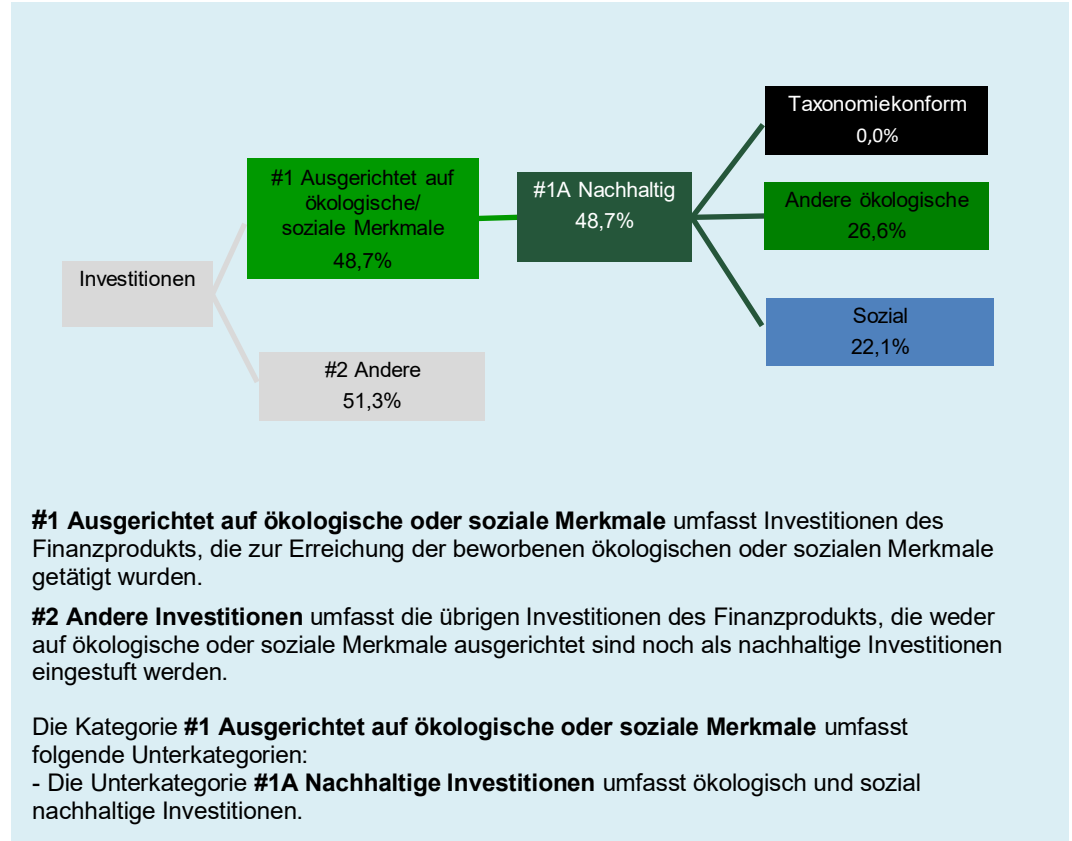
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	9,7	USA
Apple	Informationstechnologie	9,6	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	8,5	USA
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	8,4	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	4,8	USA
Meta Platforms	Kommunikationsdienstleistungen	4,4	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	3,9	USA
Visa	Finanzwesen	3,7	USA
MasterCard	Finanzwesen	3,0	USA
Tesla	Nicht-Basiskonsumgüter	3,0	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	3,0	USA
ServiceNow	Informationstechnologie	2,5	USA
Intuitive Surgical	Gesundheitswesen	1,7	USA
Netflix	Kommunikationsdienstleistungen	1,5	USA
Intuit	Informationstechnologie	1,5	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Software	16,4	36,8
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	9,6	
	Halbleiter & Halbleiterausüstung	9,0	
	IT-Dienste	1,5	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,2	
Nicht-Basiskonsumgüter	Grosshandel	8,4	16,1
	Automobile	3,0	
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,3	
	Spezialisierter Einzelhandel	1,4	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	1,1	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	13,0	16,0
	Unterhaltung	1,9	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	1,1	
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	5,1	14,2
	Pharmazeutik	3,9	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	2,7	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	2,2	
	Gesundheitstechnologie	0,3	
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,4	11,4
	Kapitalmärkte	2,1	
	Versicherungen	1,9	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Industriekonglomerate	1,4	2,4
	Bodentransport	0,4	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,3	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,2	
	Fachdienste	0,0	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,1	1,1
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	0,7	1,0
	Lebensmittel	0,2	
	Haushaltsprodukte	0,1	
Versorger	Stromversorger	0,3	0,3
Unternehmensanleihen	Informationstechnologie	0,2	0,2
Energie	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,2	0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	0,4	0,4

US Blue Chip Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

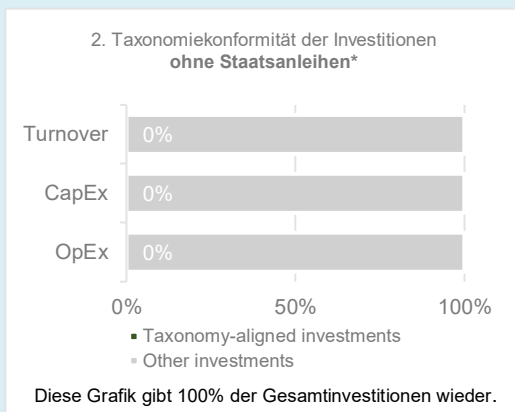
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 26,6%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 22,1%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 48,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.-

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): KWR8UEVM6WRT0Q148C22

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,5% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 41,5% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 18,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 23,4% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 41,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

US Equity Fund

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	39,8
2023	41,5

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,4
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	34,9	98,4
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,4

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für

US Equity Fund

verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

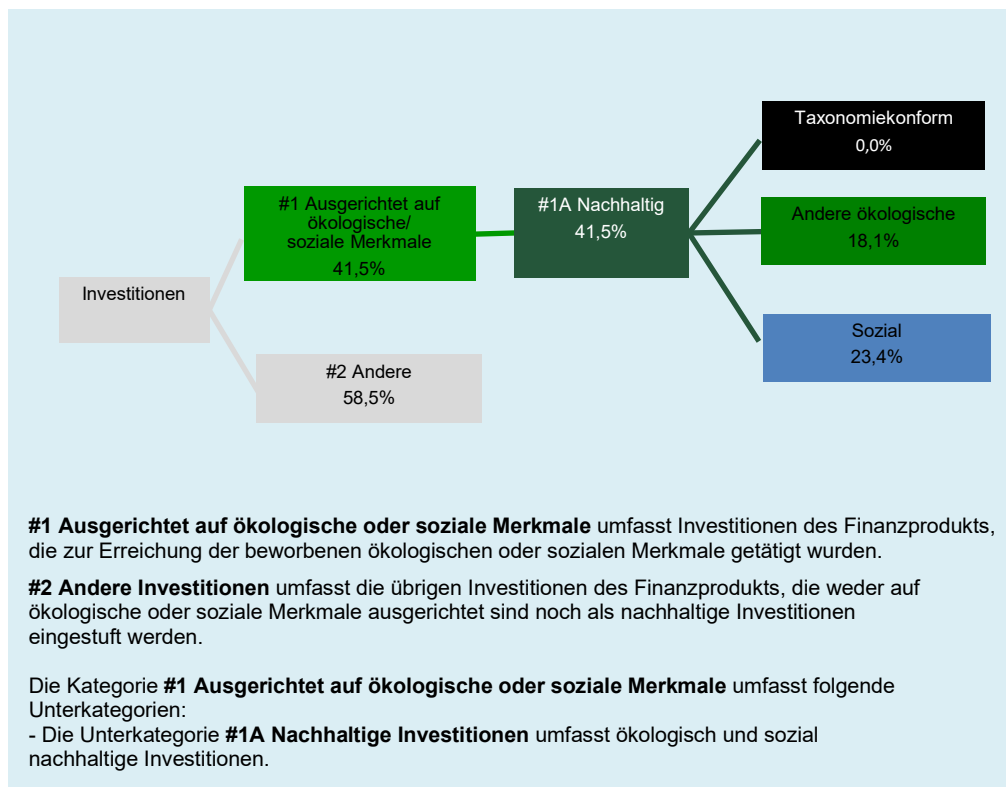
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	7,7	USA
Apple	Informationstechnologie	5,0	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	3,9	USA
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	3,3	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3,0	USA
Visa	Finanzwesen	2,6	USA
Booz Allen Hamilton	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	2,1	USA
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	1,9	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,8	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	1,7	USA
JPMorgan Chase	Finanzwesen	1,6	USA
Cencora	Gesundheitswesen	1,5	USA
Applied Materials	Informationstechnologie	1,5	USA
Procter & Gamble	Basiskonsumgüter	1,4	USA
Merck	Gesundheitswesen	1,4	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

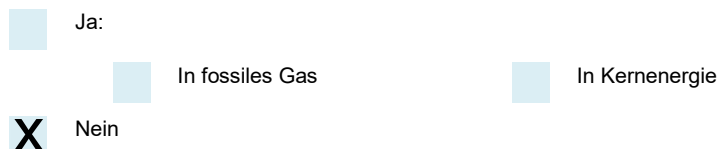
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	10,8	26,9
	Software	8,8	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	5,0	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	1,4	
	IT-Dienste	0,9	
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	6,6	16,2
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	3,5	
	Biotechnologie	2,8	
	Pharmazeutik	2,5	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	0,8	
Finanzwesen	Versicherungen	4,5	13,0
	Banken	3,8	
	Finanzdienstleistungen	2,6	
	Kapitalmärkte	2,0	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Fachdienste	3,6	12,1
	Maschinen	3,5	
	Bodentransport	2,2	
	Elektrische Ausrüstung	1,9	
	Baumaterialien	1,0	
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,4	10,1
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	2,4	
	Haushaltsprodukte	2,1	
	Getränke	1,6	
	Körperpflegeprodukte	0,5	
Nicht-Basiskonsumgüter	Grosshandel	3,3	8,6
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,5	
	Spezialisierter Einzelhandel	2,5	
	Automobilkomponenten	0,3	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	3,9	5,5
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	1,1	
	Unterhaltung	0,5	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	1,8	3,1
	Energieanlagen & -dienstleistungen	1,3	
Versorger	Stromversorger	1,4	1,4
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	0,9	1,3
	Metalle & Bergbau	0,4	
Immobilien	Spezialisierte REITs	0,9	1,3
	REITs – Wohnimmobilien	0,4	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	0,6	0,6



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

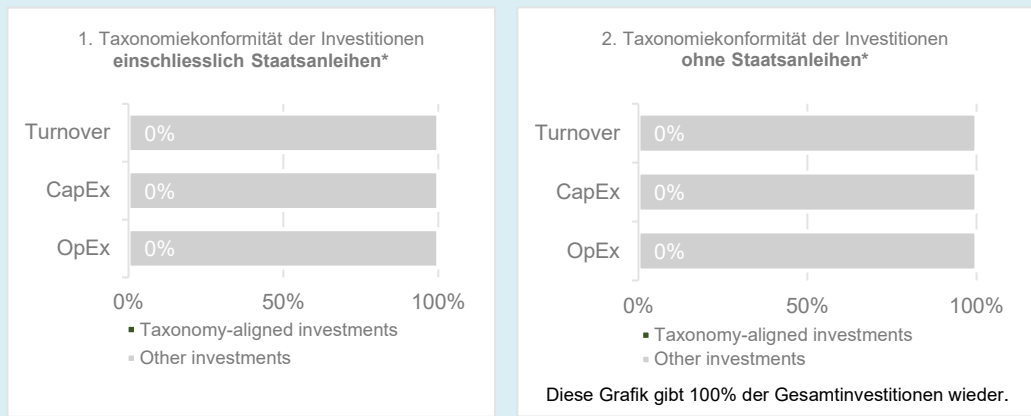
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 18,1%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 23,4%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 41,5% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US Impact Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BAGPIZUMCSTG25

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 37,7%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p>X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 50,1%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Investitionsziel des Fonds besteht darin, positive Auswirkungen auf die Umwelt und Gesellschaft zu erzielen, indem er hauptsächlich in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Unternehmen positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Anteile des Fonds durch eine Wertsteigerung seiner Investitionen langfristig an Wert gewinnen.

Zur Erreichung dieses Ziels legt der Fonds in nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR an, die gemäss den im Fondsprospekt festgelegten Impact-Kriterien über Potenzial für die Erzielung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen verfügen.¹

Während des Bezugszeitraums investierte der Fonds ausschliesslich in Anlagen, die die Impact-Kriterien erfüllten, wobei durchschnittlich 87,7% des Portfoliowerts des Fonds in nachhaltigen Investitionen angelegt wurden und das Mindestengagement durchgehend 70% betrug. Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wurde als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitrugen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

¹ Weitere Einzelheiten finden Sie in der „Impact Investment-Strategie“ von T. Rowe Price, der „Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price“ und den „Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price“ im Fondsprospekt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 87,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat, wobei 37,7% in Wertpapieren mit einem Umweltziel und 50,1% in Wertpapieren mit einem sozialen Ziel angelegt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die früheren Werte der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	Nachhaltige Investitionen		
	% Gesamt	% Umweltziel	% Soziales Ziel
2022 ¹	91,1	38,2	52,9
2023	87,7	37,7	50,1

¹ Da der Fonds am 14. November 2022 aufgelegt wurde, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator die Werte zum 31. Dezember 2022 wider.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, wurden anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht, wie der Anlageverwalter PAI-Indikatoren systematisch in seinen Investitionsprozess integriert, um sicherzustellen, dass die PAI bei allen Beurteilungen der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen angemessen berücksichtigt werden. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im

Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

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.

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert	Fondsabdeckung (%)
Treibhausgasemissionen Scope 1–3 (PAI Nr. 1)	mtCO ₂ e	157,1	97,9
CO ₂ -Fussabdruck (PAI Nr. 2)	mtCO ₂ e pro investierte Million USD	70,9	97,9
Treibhausgasintensität (PAI Nr. 3)	mtCO ₂ e pro Million USD Umsatz	290,8	97,9
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	96,8
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	32,7	94,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,6

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

PAI Nr. 1, PAI Nr. 2 und PAI Nr. 3: Der Fonds berücksichtigt die Treibhausgasemissionen (Scope 1–3), den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über die Indikatoren auf Portfolioebene zu erhalten. Der Anlageverwalter wird gemäss seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) die Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität fortlaufend überwachen, um zur Verbesserung der Werte im Laufe der Zeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, in Dialog treten zu können.

PAI Nr. 10 und PAI Nr. 14: Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und das Engagement in umstrittenen Waffen, indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

PAI Nr. 13: Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.

US Impact Equity Fund

PAI Nr. 4: Für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2023 berücksichtigte der Fonds das Exposure gegenüber fossilen Brennstoffen. Das durchschnittliche Engagement während dieses Zeitraums betrug 3,5% (auf der Grundlage einer Portfolioabdeckung von 99,8%). Der Anlageverwalter hat festgestellt, dass während dieses Zeitraums ein Engagement durch Anlagen in NextEra Energy Partners und PG&E bestand. Diese Unternehmen sind über ihre Stromerzeugungs- und Erdgasvertriebsaktivitäten in fossilen Brennstoffen engagiert. Bei den Unternehmen handelt es sich nicht um Produzenten fossiler Brennstoffe, und sie werden vom Anlageverwalter als wichtig für die Ermöglichung eines ökologischen Wandels und einer saubereren Energieversorgung angesehen. Somit wurden die Kriterien der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price nicht auf diese Unternehmen angewendet.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

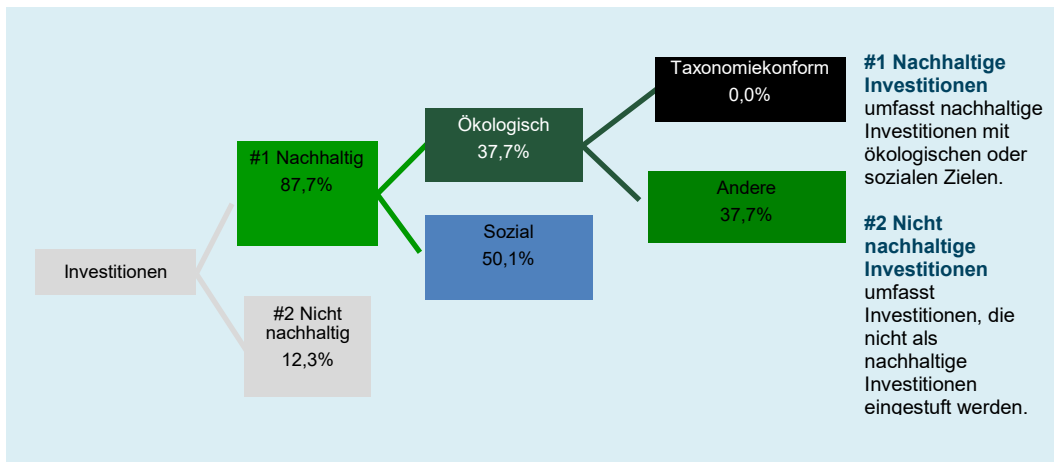
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ON Semiconductor	Informationstechnologie	5,5	USA
United Rentals	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	4,6	USA
Palo Alto Networks	Informationstechnologie	4,4	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	4,3	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	4,2	USA
Popular	Finanzwesen	3,7	Puerto Rico
KLA	Informationstechnologie	3,5	USA
eBay	Nicht-Basiskonsumgüter	3,5	USA
Vertex Pharmaceuticals	Gesundheitswesen	3,3	USA
Synopsis	Informationstechnologie	3,2	USA
Roper Technologies	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	3,2	USA
Core & Main	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	3,2	USA
OneMain Holdings	Finanzwesen	3,1	USA
Carrier Global	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	3,0	USA
Merck	Gesundheitswesen	2,6	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



US Impact Equity Fund

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Software	14,5	29,0
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	11,3	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	2,2	
	Kommunikationsausrüstung	1,0	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	8,0	26,2
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	6,6	
	Biotechnologie	6,3	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	2,7	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	2,6	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Handels- & Vertriebsunternehmen	7,8	20,0
	Baumaterialien	5,4	
	Industriekonglomerate	3,2	
	Elektrische Ausrüstung	2,1	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	1,3	
	Maschinen	0,2	
Finanzwesen	Banken	3,7	8,7
	Verbraucherfinanzierung	3,1	
	Finanzdienstleistungen	1,9	
Nicht-Basiskonsumgüter	Großhandel	3,5	6,0
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,5	
	Automobile	1,1	
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	1,2	2,6
	Lebensmittel	0,9	
	Körperpflegeprodukte	0,6	
Versorger	Stromversorger	1,6	2,5
	Unabhängige Stromerzeuger & Stromerzeuger aus erneuerbaren Energiequellen	0,9	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	2,5	2,5
Immobilien	REITs – Gesundheitswesen	1,0	1,1
	REITs – Büroimmobilien	0,1	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,4	1,4



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

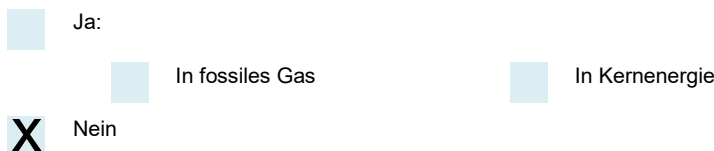
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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:

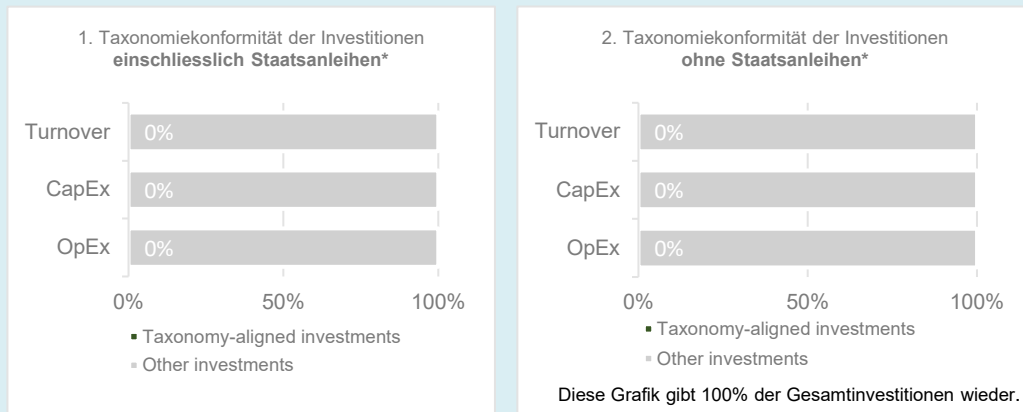
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 37,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten sind derzeit nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie zu erfüllen, was es schwierig macht, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 50,1%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Einnahmen der Unternehmen, in die investiert wird, können aus einer Vielzahl von Wirtschaftstätigkeiten stammen, von denen unter Umständen nicht alle zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen. Der Anlageverwalter misst den nachhaltigen Beitrag eines Unternehmens, in das investiert wird, als prozentualen Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Der Anlageverwalter ist nicht der Ansicht, dass Erträge, die nicht zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen, als nachhaltig angesehen werden können. Daher wurde dieser Anteil der Anlagen des Fonds wie oben beschrieben als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen einen ökologischen und sozialen Mindestschutz angewandt, der mit der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price und den Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price übereinstimmt.

Als ergänzende Liquidität gehaltene Barpositionen und bestimmte, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzte Derivate, die nicht anhand der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price geprüft wurden und nicht zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds beitrugen, wurden ebenfalls als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz angewandt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Unternehmen wurden zunächst gefiltert, um Unternehmen auszuschliessen, deren Aktivitäten nach Auffassung des Anlageverwalters als schädlich für die Umwelt und/oder die Gesellschaft angesehen werden, weil sie in Bezug zu Kategorien stehen, die in der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price aufgeführt sind. Unternehmen wurden ebenfalls ausgeschlossen, wenn diese nach Ansicht des Anlageverwalters in hohem Masse gegen ökologische, soziale, ethische oder Governance-bezogene Richtlinien verstossen haben, die unter Berücksichtigung der Prinzipien des UN Global Compact festgelegt wurden, und keine angemessenen Schritte zur Behebung des Problems unternommen haben.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds keine Wertpapiere, die Teil der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price sind.

Aus dem verbleibenden Universum wählte der Anlageverwalter anschliessend Unternehmen auf der Grundlage der Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price aus. Der Fonds investierte in Unternehmen, die in der Lage sind, bezüglich mindestens einer der folgenden drei Säulen positive Auswirkungen zu erzielen: Auswirkungen auf Klima und Ressourcen, soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität sowie nachhaltige Innovation und Produktivität. Die unter den einzelnen Säulen für positive Auswirkungen aufgeführten Tätigkeiten sollen weitgehend den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung entsprechen, wie z. B. Klimaschutz, keine Armut, Gesundheit und Wohlbefinden sowie nachhaltige Städte und Gemeinden. Nachstehend ist der Anteil der Investitionen in den Säulen und Teilaspekten für positive Auswirkungen während des Bezugszeitraums aufgeführt.

US Impact Equity Fund

Säule positive Auswirkungen	Teilaspekt positive Auswirkungen	In % der Vermögenswerte
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Förderung von Kreislaufwirtschaften	13,8
	Förderung gesunder Ökosysteme	4,1
	Reduzierung der Treibhausgasemissionen	24,2
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit	12,2
	Verbesserung der Lebensqualität	7,9
	Verbesserung der Gesundheit	30,7
Nachhaltige Innovation und Produktivität	Nachhaltige Technologien	5,9
	Aufbau einer nachhaltigen Industrie und Infrastruktur	0,0
Barmittel/Rücklagen		1,3

Da der Fonds ein nachhaltiges Investitionsziel hat, wurden die von ihm gehaltenen Wertpapiere ebenfalls bewertet, um sicherzustellen, dass sie keinem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schaden und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Unternehmensführung eines Unternehmens, in das investiert wird, wurde bewertet durch:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Kriterien für die Einbeziehung positiver Auswirkungen des Anlageverwalters, trugen zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel bei und bestanden die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance). Während des Bezugszeitraums wurde der Fonds so verwaltet, dass mindestens 70% seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen angelegt waren. Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen des Fonds während des Bezugszeitraums betrug durchschnittlich 87,7%.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

US Large Cap Value Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): HALN10DS32B5ME2WY214

1. September bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,2% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen trat am 1. September 2023 in Kraft.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen, wobei mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel angelegt werden.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 41,2% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 9,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 32,1% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte während des gesamten Bezugszeitraums durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 41,2% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über die Anzahl der jeweiligen Quartale gemittelt werden. Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. September 2023 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den durchschnittlichen Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 30. September und 31. Dezember 2023 wider.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

US Large Cap Value Equity Fund

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%)*
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,8
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	33,9	97,3
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	97,8

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. September bis 31. Dezember 2023

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

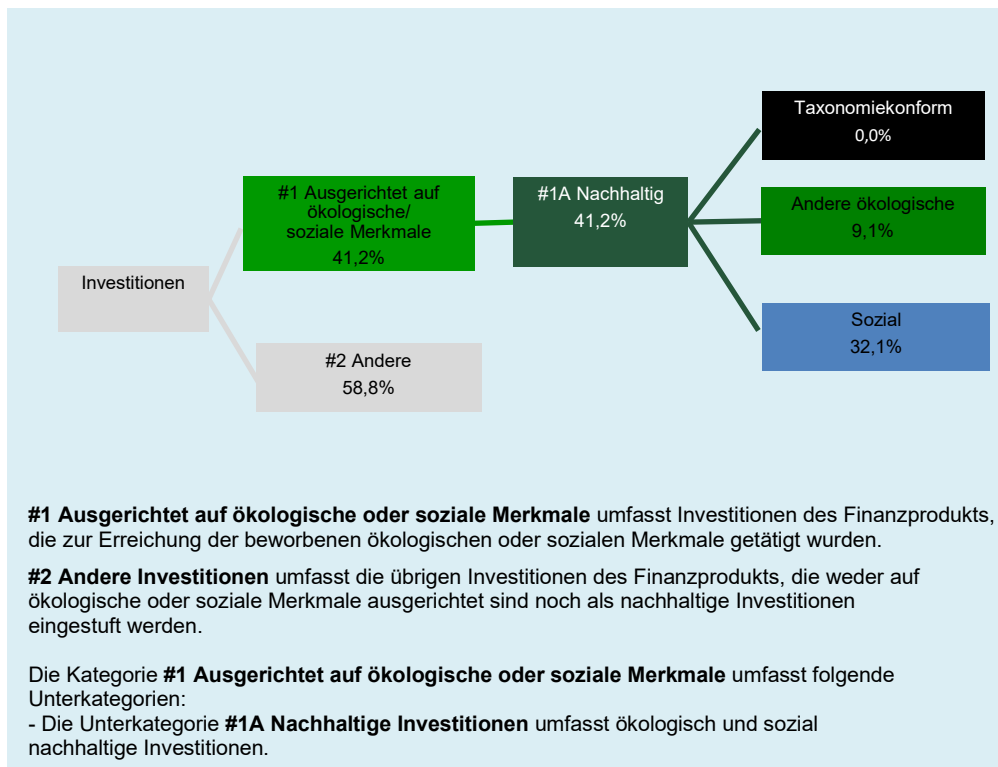
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Qualcomm	Informationstechnologie	3,1	USA
Southern Company	Versorger	2,9	USA
Chubb	Finanzwesen	2,9	USA
TotalEnergies	Energie	2,8	Frankreich
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,8	USA
Wells Fargo	Finanzwesen	2,8	USA
Bank of America	Finanzwesen	2,6	USA
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	2,4	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	2,4	USA
Procter & Gamble	Basiskonsumgüter	2,2	USA
Wal-Mart	Basiskonsumgüter	2,2	USA
American International Group	Finanzwesen	2,2	USA
Fiserv	Finanzwesen	2,1	USA
Western Digital	Informationstechnologie	2,1	USA
Siemens	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,9	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



US Large Cap Value Equity Fund

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

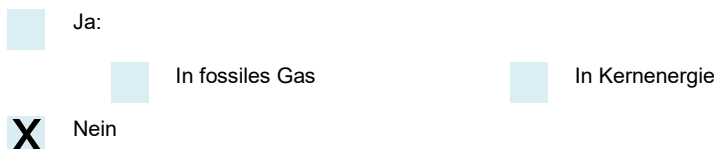
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Finanzwesen	Banken	9,5	20,2
	Versicherungen	6,8	
	Finanzdienstleistungen	3,3	
	Kapitalmärkte	0,5	
Gesundheitswesen	Gesundheitsgeräte & -zubehör	6,1	17,8
	Pharmazeutik	5,9	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	5,5	
	Biotechnologie	0,3	
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	4,5	13,0
	Getränke	2,8	
	Lebensmittel	2,3	
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	2,2	
	Körperpflegeprodukte	1,1	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Industriekonglomerate	3,9	10,8
	Maschinen	3,3	
	Bodentransport	2,3	
	Passagierfluggesellschaften	0,7	
	Luftfracht & Logistik	0,7	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	4,8	10,6
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	3,3	
	Software	1,0	
	IT-Dienste	0,8	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,7	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	8,8	9,5
	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,7	
Versorger	Stromversorger	3,2	6,0
	Multi-Versorger	2,8	
Immobilien	REITs – Wohnimmobilien	1,9	3,6
	Spezialisierte REITs	1,8	
Kommunikationsdienstleistungen	Medien	1,9	3,1
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,0	
	Unterhaltung	0,3	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,8	2,7
	Behälter & Verpackungen	0,9	
Nicht-Basiskonsumgüter	Spezialisierter Einzelhandel	0,5	1,0
	Grosshandel	0,5	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,7	1,7



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

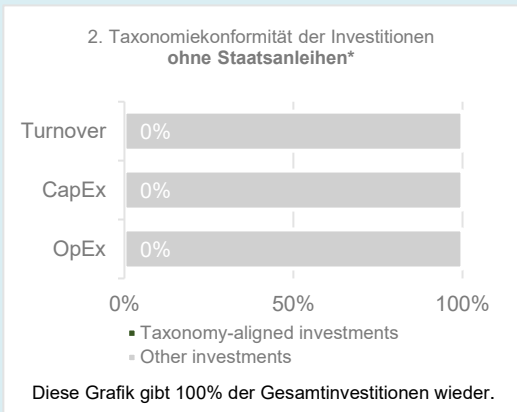
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0

US Large Cap Value Equity Fund



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 9,1%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 32,1%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 41,2% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Large Cap Value Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US Select Value Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BZJCGAR8WVQ681

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,0% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 42,0% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 10,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 31,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 42,0% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	39,2
2023	42,0

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,8
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	36,1	97,3
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,8

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der

US Select Value Equity Fund

Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

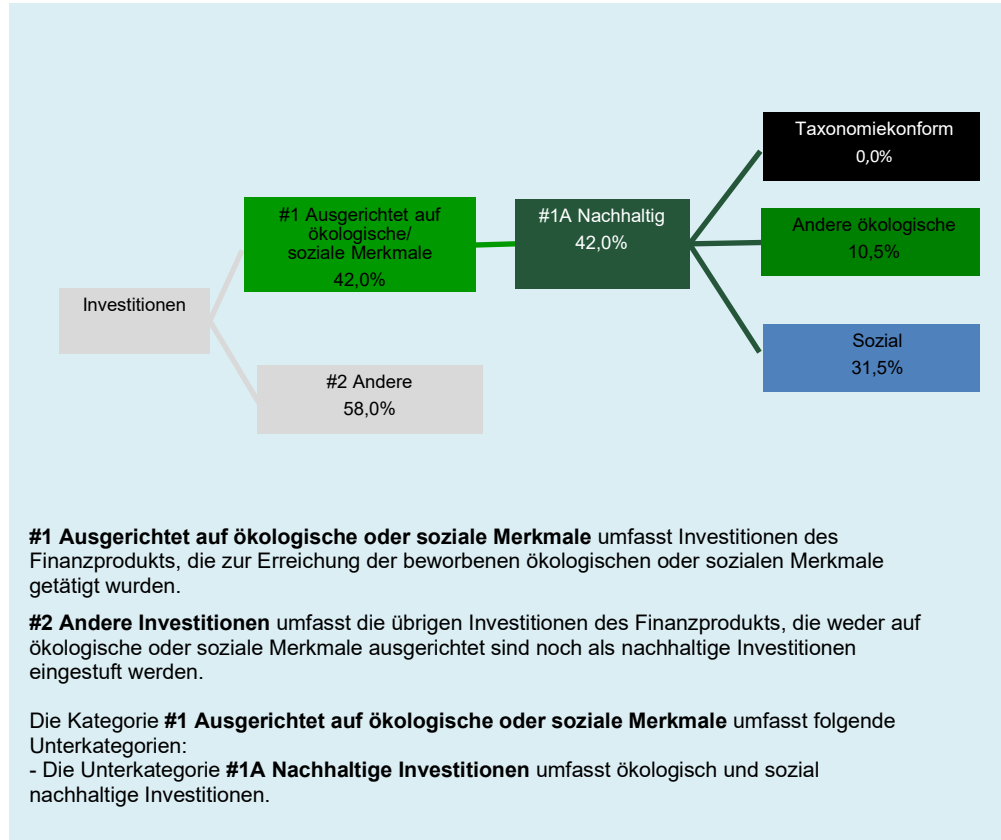
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TotalEnergies	Energie	5,9	Frankreich
Wells Fargo	Finanzwesen	4,5	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	4,5	USA
GE	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	4,3	USA
Qualcomm	Informationstechnologie	4,2	USA
Southern Company	Versorger	4,1	USA
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	4,1	USA
Chubb	Finanzwesen	3,6	USA
Becton, Dickinson & Company	Gesundheitswesen	3,5	USA
News Corp	Kommunikationsdienstleistungen	3,1	USA
Microsoft	Informationstechnologie	2,9	USA
American International Group	Finanzwesen	2,9	USA
Fifth Third Bancorp	Finanzwesen	2,9	USA
CF Industries	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,8	USA
Weyerhaeuser	Immobilien	2,5	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Finanzwesen	Banken	10,3	19,9
	Versicherungen	6,5	
	Finanzdienstleistungen	2,1	
	Kapitalmärkte	1,0	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	6,6	18,0
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	5,6	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	4,5	
	Biotechnologie	1,3	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Industriekonglomerate	6,2	11,3
	Maschinen	2,1	
	Bodentransport	1,8	
	Luftfracht & Logistik	1,1	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausüstung	5,0	9,2
	Software	2,9	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	0,9	
	IT-Dienste	0,4	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	8,3	8,3
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,0	7,9
	Haushaltsprodukte	2,9	
	Getränke	1,3	
	Körperpflegeprodukte	0,7	
Versorger	Stromversorger	4,1	7,0
	Multi-Versorger	2,9	
Kommunikationsdienstleistungen	Medien	3,5	5,0
	Unterhaltung	1,5	
Immobilien	Spezialisierte REITs	2,5	4,8
	REITs – Wohnimmobilien	2,2	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	2,8	4,5
	Behälter & Verpackungen	1,7	
Nicht-Basiskonsumgüter	Automobile	2,9	2,9
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,2	1,2

US Select Value Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

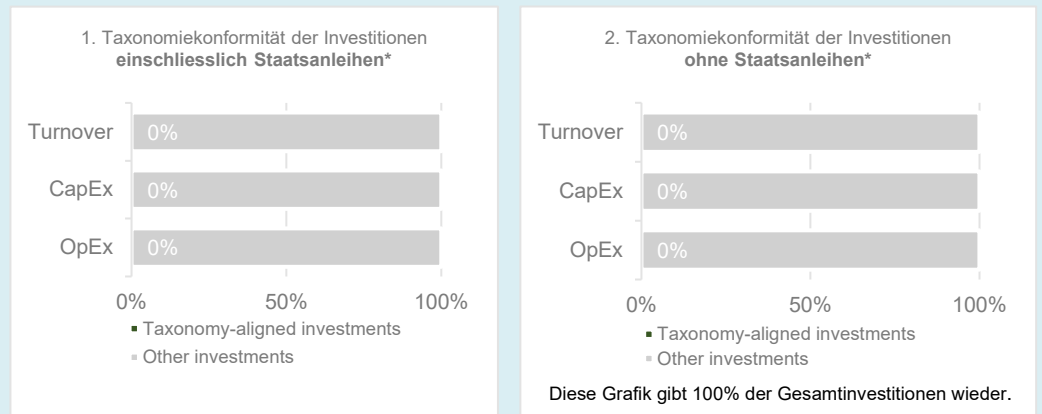
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 10,5%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 31,5%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 42,0% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Select Value Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US Smaller Companies Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): F85E3ENYORGJVJ2O80L47

1. Februar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,9% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen trat am 1. Februar 2023 in Kraft.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 21,9% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 4,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 17,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 21,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

US Smaller Companies Equity Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine

erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,4
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	29,7	95,8
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	98,4

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

US Smaller Companies Equity Fund

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und des leitenden unabhängigen Mitglieds oder unabhängigen Vorsitzenden ab. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPIM.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Februar bis 31. Dezember 2023

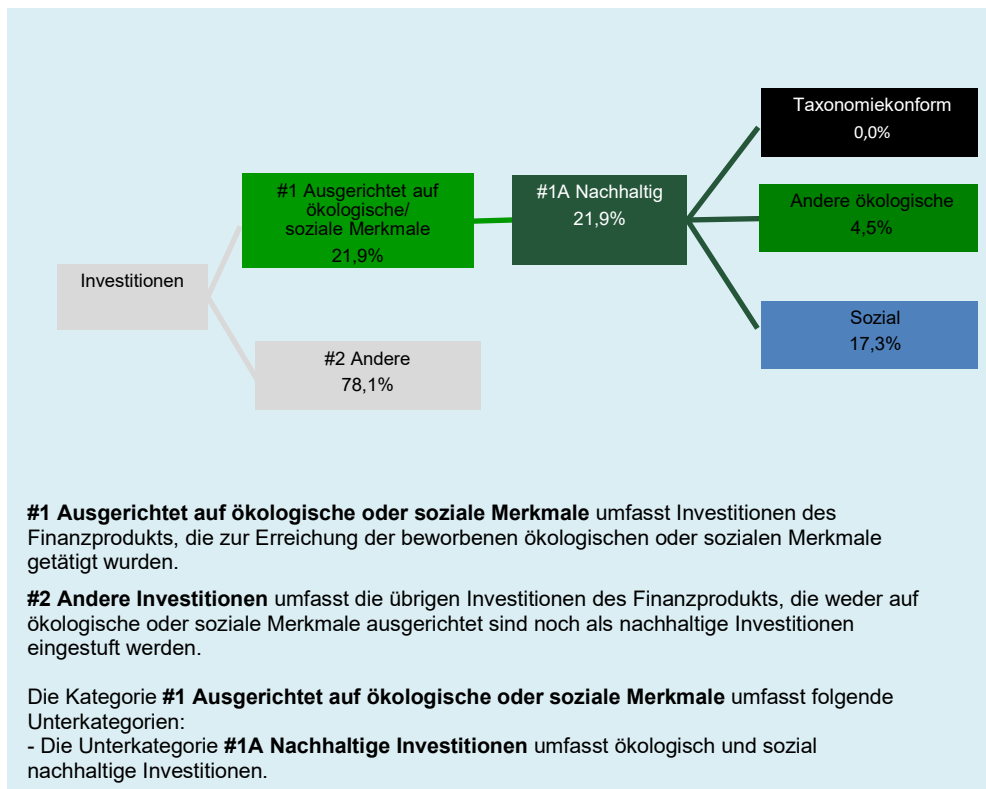
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Teledyne Technologies	Informationstechnologie	1,7	USA
Molina Healthcare	Gesundheitswesen	1,4	USA
Arthur J. Gallagher	Finanzwesen	1,4	USA
Reliance Steel & Aluminum	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,4	USA
Apple Hospitality REIT	Immobilien	1,4	USA
Vulcan Materials	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,4	USA
Element Solutions	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,3	USA
Ingersoll-Rand	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,3	USA
Waste Connections	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,3	USA
Alamo	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,2	USA
Graco	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,2	USA
Avery Dennison	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,2	USA
SPX Technologies	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,2	USA
FirstService	Immobilien	1,1	Kanada
QuidelOrtho	Gesundheitswesen	1,1	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	8,3	21,4
	Handels- & Vertriebsunternehmen	3,9	
	Bodentransport	2,4	
	Baumaterialien	2,4	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	2,1	
	Fachdienste	2,0	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,2	
	Elektrische Ausrüstung	0,1	
	Passagierfluggesellschaften	0,0	
Bauwesen & Maschinenbau	0,0		
Informationstechnologie	Software	6,6	16,6
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	5,1	
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	3,9	
	IT-Dienste	0,6	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	0,2	
	Kommunikationsausrüstung	0,0	

US Smaller Companies Equity Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Gesundheitswesen	Biotechnologie	5,3	14,2
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	4,0	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	2,4	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	2,2	
	Pharmazeutik	0,1	
	Gesundheitstechnologie	0,1	
Finanzwesen	Banken	5,9	11,8
	Versicherungen	4,6	
	Finanzdienstleistungen	0,9	
	Kapitalmärkte	0,4	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	3,6	8,8
	Spezialisierter Einzelhandel	2,4	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,5	
	Grosshandel	0,5	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,4	
	Langlebige Haushaltswaren	0,4	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Behälter & Verpackungen	2,7	8,7
	Chemikalien	2,7	
	Metalle & Bergbau	1,4	
	Bauwerkstoffe	1,4	
	Papier & Forstprodukte	0,5	
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	1,9	7,3
	REITs – Wohnimmobilien	1,8	
	REITs – Hotels & Resorts	1,4	
	REITs – Industrieimmobilien	1,0	
	Spezialisierte REITs	0,9	
	REITs – Büroimmobilien	0,1	
	REITs – Einzelhandelsimmobilien	0,1	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	3,5	4,7
	Energieanlagen & -dienstleistungen	1,2	
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,0	2,4
	Körperpflegeprodukte	0,3	
	Getränke	0,1	
	Haushaltsprodukte	0,0	
Versorger	Gasversorger	1,1	2,1
	Wasserversorger	1,0	
Kommunikationsdienstleistungen	Medien	0,6	0,8
	Interaktive Medien & Dienstleistungen	0,2	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	1,3	1,3

US Smaller Companies Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

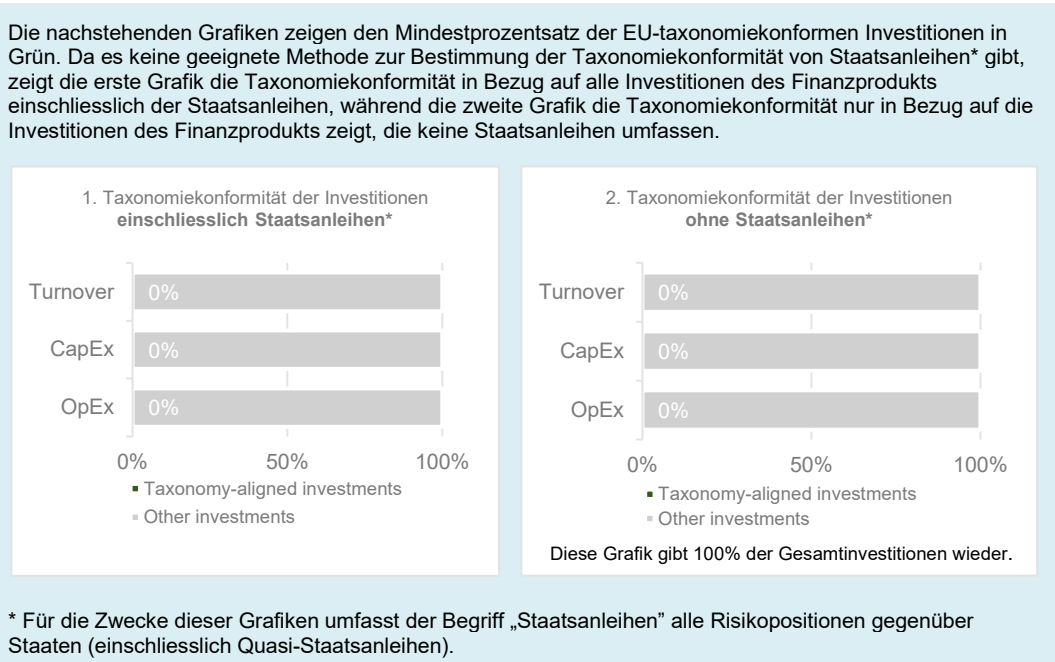
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

US Smaller Companies Equity Fund



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 4,5%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 17,3%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 21,9% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Smaller Companies Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

US Structured Research Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2549002P7EL3FJAD2P10

15. Dezember bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,8% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 43,8% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 22,0% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 21,8% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 43,8% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden. Da der Fonds am 15. Dezember 2023 aufgelegt wurde, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2023 wider.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine

US Structured Research Equity Fund

erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,5
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	34,3	99,3
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	99,5

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

US Structured Research Equity Fund

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 15. Dezember bis 31. Dezember 2023

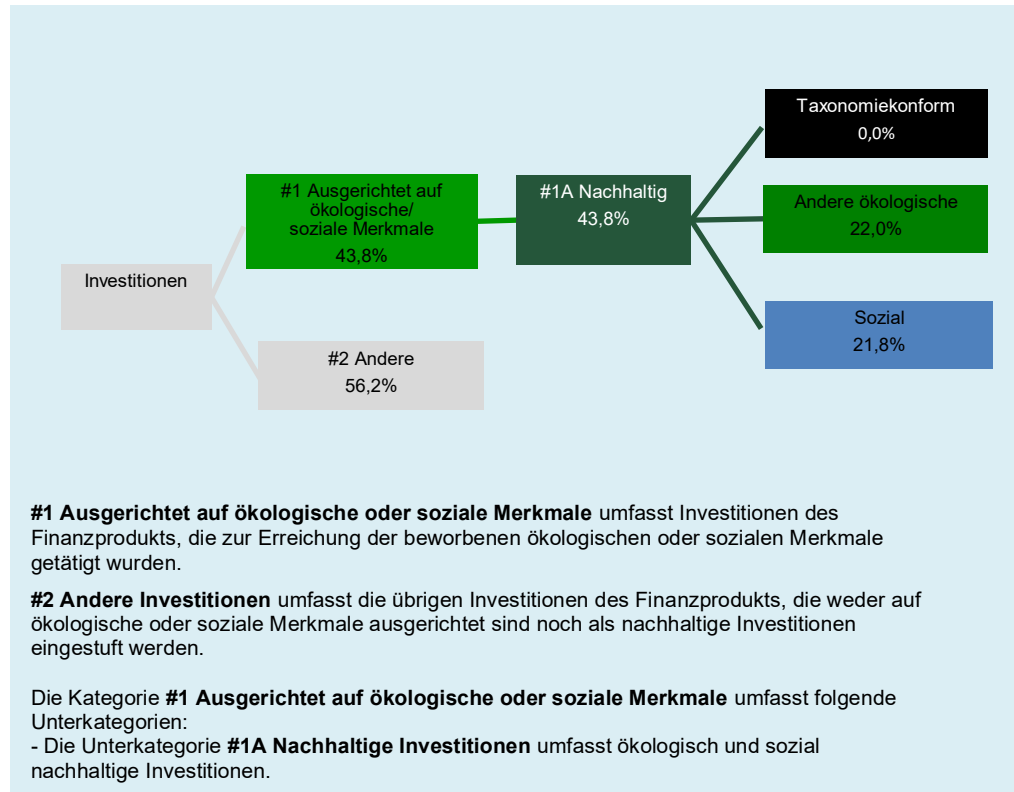
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	7,6	USA
Apple	Informationstechnologie	7,2	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	4,1	USA
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	3,8	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3,6	USA
Meta Platforms	Kommunikationsdienstleistungen	2,2	USA
Tesla	Nicht-Basiskonsumgüter	1,8	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	1,7	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,5	USA
JPMorgan Chase	Finanzwesen	1,3	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,3	USA
Visa	Finanzwesen	1,3	USA
ExxonMobil	Energie	1,1	USA
Salesforce	Informationstechnologie	1,1	USA
MasterCard	Finanzwesen	1,0	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Informationstechnologie	Software	12,3	30,5
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	8,5	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	7,5	
	IT-Dienste	0,9	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,8	
	Kommunikationsausrüstung	0,5	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	4,3	13,6
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	3,1	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	2,7	
	Biotechnologie	2,1	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	1,4	
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,9	13,1
	Banken	3,4	
	Kapitalmärkte	3,0	
	Versicherungen	2,3	
	Verbraucherfinanzierung	0,6	

US Structured Research Equity Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Nicht-Basiskonsumgüter	Grosshandel	3,8	11,1
	Gaststättengewerbe & Freizeit	2,2	
	Spezialisierter Einzelhandel	2,2	
	Automobile	2,0	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,6	
	Langlebige Haushaltswaren	0,2	
	Automobilkomponenten	0,2	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	6,3	9,0
	Unterhaltung	1,0	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	0,9	
	Medien	0,5	
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,2	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	1,5	5,9
	Bodentransport	1,5	
	Industriekonglomerate	0,8	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,6	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,4	
	Baumaterialien	0,4	
	Fachdienste	0,3	
	Luffracht & Logistik	0,2	
	Passagierfluggesellschaften	0,1	
	Elektrische Ausrüstung	0,1	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,1	
	Bauwesen & Maschinenbau	0,0	
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	1,9	5,6
	Getränke	1,8	
	Haushaltsprodukte	1,3	
	Lebensmittel	0,5	
	Körperpflegeprodukte	0,2	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	3,7	4,2
	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,4	
Immobilien	Spezialisierte REITs	0,9	2,3
	REITs – Industrieimmobilien	0,6	
	REITs – Wohnimmobilien	0,4	
	REITs – Gesundheitswesen	0,2	
	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,2	
	REITs – Einzelhandelsimmobilien	0,1	
Versorger	Stromversorger	1,3	2,2
	Multi-Versorger	0,8	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,3	2,1
	Behälter & Verpackungen	0,4	
	Metalle & Bergbau	0,2	
	Bauwerkstoffe	0,1	
	Papier & Forstprodukte	0,1	
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	0,5	0,5

US Structured Research Equity Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

 In fossiles Gas

 In Kernenergie

 Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

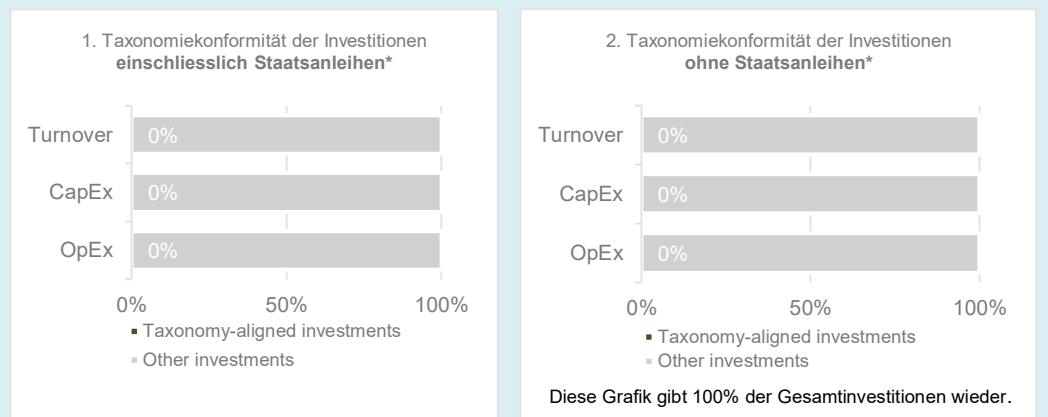
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 22,0%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21,8%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 43,8% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

US Structured Research Equity Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Global Allocation Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KVKP8F7TWS4621

1. Januar bis

31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,4% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 27,4% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 9,6% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 17,8% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 27,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	28,5
2023	27,4

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen fließen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	70,1
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	22,3	67,9
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	70,1

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

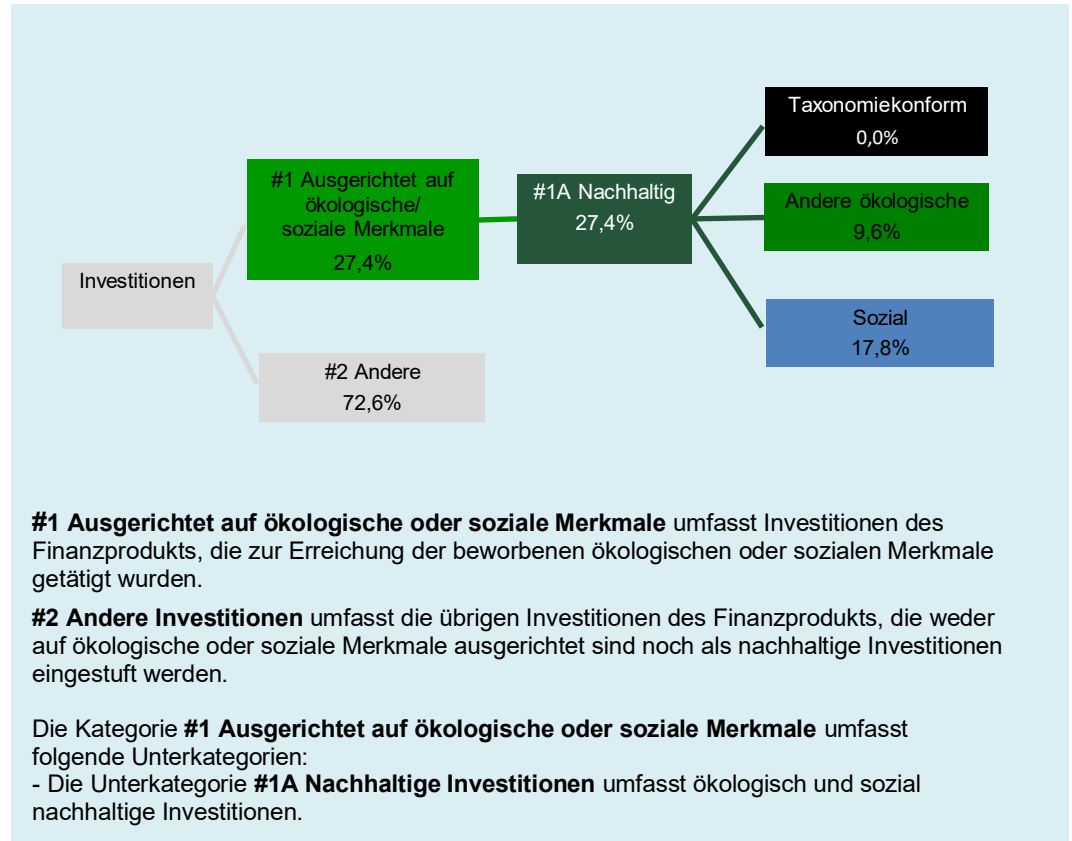
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TRP SICAV Dynamic Global Bond-SD	Unternehmensanleihen	7,3	Luxemburg
Microsoft	Informationstechnologie	2,5	USA
U.S. Treasury Notes	US-Regierung & -Agencies	1,7	USA
Apple	Informationstechnologie	1,6	USA
Fannie Mae Pool	Mortgage Backed Securities	1,2	USA
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	1,2	USA
Amazon.com	Nicht-Basiskonsumgüter	1,2	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	0,9	USA
TRP SICAV Global High Income Bond	Unternehmensanleihen	0,8	Luxemburg
Vereinigtes Königreich Gilt	Regierung	0,7	Vereinigtes Königreich
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,7	USA
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Regierung	0,7	Deutschland
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Regierung	0,7	Brasilien
Fiserv	Finanzwesen	0,6	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	0,6	Taiwan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Investmentgesellschaften – Anleihen	8,1	17,0
	Kabelbetreiber	1,5	
	Finanzwesen	1,1	
	Energie	0,8	
	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	0,8	
	Gesundheitswesen	0,6	
	Bankwesen	0,5	
	Dienstleistungen	0,5	
	Automobilindustrie	0,4	
	Metalle & Bergbau	0,4	
	Informationstechnologie	0,3	
	Drahtlose Kommunikation	0,3	
	Unterhaltung & Freizeit	0,2	
	Versorger	0,2	
	Forstprodukte	0,2	
	Lebensmittel/Tabak	0,2	
	Versicherungen	0,2	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	0,2	
	Gebäude & Immobilien	0,1	
	Rundfunk und Fernsehen	0,1	
	Medikamente	0,1	
	Lebensmittelverarbeitung	0,1	
	Einzelhandel	0,0	
	Spezialisierte Einzelhandelsunternehmen	0,0	
	Telefonie	0,0	
	Konsumgüter	0,0	
	Chemikalien	0,0	
	Medien & Kommunikation	0,0	
	Transport	0,0	
	Fluggesellschaften	0,0	
	Schienenverkehr	0,0	
	Gas & Gastransport	0,0	
	Beherbergung	0,0	
	Restaurants	0,0	
	Transportdienstleistungen	0,0	
Druck- & Verlagswesen	0,0		
IT-Dienstleistungen & Software	0,0		
Luftfahrt & Verteidigung	0,0		
Industrie – Sonstige	0,0		
Diversifizierte Chemikalien	0,0		
Erdöl	0,0		
Ölfeld-Dienstl.	0,0		
Werbung	0,0		
Fertigung	0,0		
Sonstige	-0,1		

Global Allocation Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	11,5	11,8
	Kanadische Regional- & Kommunalanleihen	0,3	
Informationstechnologie	Software	4,2	11,8
	Halbleiter & Halbleitersausrüstung	4,0	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	2,2	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,7	
	IT-Dienste	0,6	
	Kommunikationsausrüstung	0,1	
Finanzwesen	Banken	3,8	9,1
	Versicherungen	2,3	
	Finanzdienstleistungen	2,2	
	Kapitalmärkte	1,0	
	Verbraucherfinanzierung	0,0	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	2,3	8,0
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	2,3	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	2,0	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	0,7	
	Biotechnologie	0,6	
	Gesundheitstechnologie	0,0	
Nicht-Basiskonsumgüter	Großhandel	1,8	5,7
	Gaststättengewerbe & Freizeit	1,5	
	Spezialisierter Einzelhandel	0,9	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,5	
	Automobile	0,5	
	Langlebige Haushaltswaren	0,2	
	Automobilkomponenten	0,2	
	Freizeitartikel	0,0	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,0	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Maschinen	1,6	5,5
	Fachdienste	0,9	
	Industriekonglomerate	0,8	
	Bodentransport	0,7	
	Elektrische Ausrüstung	0,5	
	Baumaterialien	0,3	
	Bauwesen & Maschinenbau	0,2	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,1	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,1	
	Luftfracht & Logistik	0,1	
	Passagierfluggesellschaften	0,1	
	Transportinfrastruktur	0,0	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,0	
Basiskonsumgüter	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	1,6	5,0
	Getränke	1,1	
	Haushaltsprodukte	0,9	

Global Allocation Fund

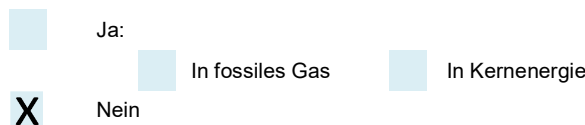
Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
	Lebensmittel	0,8	
	Körperpflegeprodukte	0,5	
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	2,2	4,1
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,8	
	Unterhaltung	0,5	
	Medien	0,3	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	0,3	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Metalle & Bergbau	1,6	3,2
	Chemikalien	1,2	
	Behälter & Verpackungen	0,2	
	Papier & Forstprodukte	0,1	
	Bauwerkstoffe	0,1	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	2,5	2,8
	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,3	
Immobilien	Spezialisierte REITs	0,5	2,3
	REITs – Wohnimmobilien	0,5	
	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,5	
	REITs – Industrieimmobilien	0,4	
	REITs – Einzelhandelsimmobilien	0,2	
	REITs – Gesundheitswesen	0,1	
	REITs – Büroimmobilien	0,1	
	REITs – Hotels & Resorts	0,1	
Diversifizierte REITs	0,0		
Mortgage Backed Securities	Hypotheken	1,7	2,0
	Commercial Mortgage Backed Securities	0,2	
	Whole Loans besichert	0,1	
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	1,9	1,9
	Bankwesen	0,0	
Versorger	Stromversorger	0,9	1,3
	Multi-Versorger	0,4	
	Gasversorger	0,0	
	Unabhängige Stromerzeuger & Stromerzeuger aus erneuerbaren Energiequellen	0,0	
Asset Backed Securities	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	0,3	0,4
	Autokreditbesicherte Wertpapiere	0,1	
	Forderungsbesichert – Sonstige	0,0	
Steuerfreie Einnahmen	Einnahmen aus Wasser & Abwasser	0,0	0,0
Financial-Futures-Kontrakte	Besteuerbare Futures	0,0	0,0
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	8,0	8,0



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

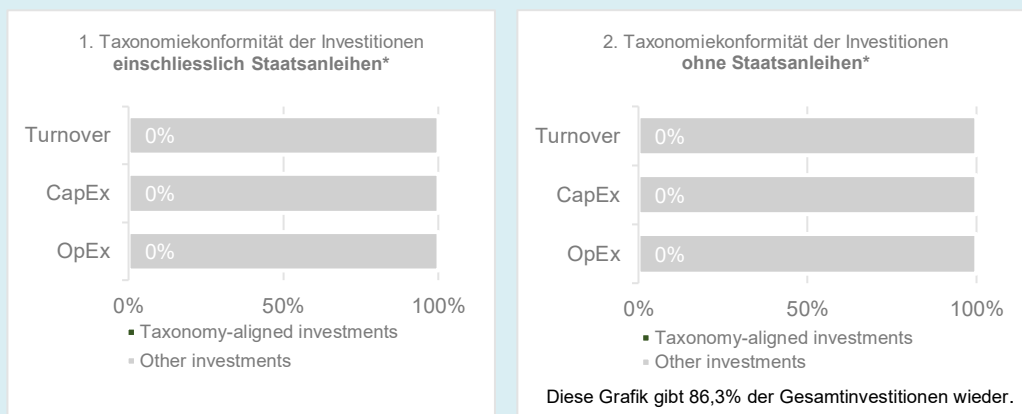
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 9,6%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 17,8%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 27,4% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiheerlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Global Impact Multi-Asset Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 254900A7RCZGFHXJB804

10. Oktober bis 31. Dezember 2023

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 40,7%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p>X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>
<p>X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 48,1%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Investitionsziel des Fonds besteht darin, positive Auswirkungen auf die Umwelt und Gesellschaft zu erzielen, indem er hauptsächlich in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Unternehmen positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Anteile des Fonds durch eine Wertsteigerung seiner Investitionen langfristig an Wert gewinnen.

Zur Erreichung dieses Ziels legt der Fonds in nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR an, die gemäss den im Fondsprospekt festgelegten Impact-Kriterien über Potenzial für die Erzielung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen verfügen.¹

Während des Bezugszeitraums investierte der Fonds ausschliesslich in Anlagen, die die Impact-Kriterien erfüllten, wobei durchschnittlich 88,7% des Portfoliowerts des Fonds in nachhaltigen Investitionen angelegt wurden und das Mindestengagement durchgehend 70% betrug. Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wurde als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen. Der nachhaltige Beitrag einer Anleihe mit ESG-Label wurde als prozentualer Anteil der Erlöse gemessen, die für nachhaltige Projekte verwendet werden. Der nachhaltige Beitrag einer Anleihe ohne ESG-Label wurde als prozentualer Anteil der Einnahmen des Emittenten aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitrugen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

¹ Weitere Einzelheiten finden Sie in der „Impact Investment-Strategie“ von T. Rowe Price, der „Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price“ und den „Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price“ im Fondsprospekt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 88,7% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat, wobei 40,7% in Wertpapieren mit einem Umweltziel und 48,1% in Wertpapieren mit einem sozialen Ziel angelegt waren.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, wurden anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht, wie der Anlageverwalter PAI-Indikatoren systematisch in seinen Investitionsprozess integriert, um sicherzustellen, dass die PAI bei allen Beurteilungen der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen angemessen berücksichtigt werden. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigte die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert	Fondsabdeckung (%) [*]
Treibhausgasemissionen Scope 1–3 (PAI Nr. 1)	mtCO ₂ e	8.769,9	77,4
CO ₂ -Fussabdruck (PAI Nr. 2)	mtCO ₂ e pro investierte Million USD	220,2	77,4
Treibhausgasintensität (PAI Nr. 3)	mtCO ₂ e pro Million USD Umsatz	989,6	79,3
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	94,0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	30,5	92,6
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	94,0

* Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

PAI Nr. 1, PAI Nr. 2 und PAI Nr. 3: Der Fonds berücksichtigt die Treibhausgasemissionen (Scope 1–3), den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über die Indikatoren auf Portfolioebene zu erhalten. Der Anlageverwalter wird gemäss seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) die Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck und die Treibhausgasintensität fortlaufend überwachen, um zur Verbesserung der Werte im Laufe der Zeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, in Dialog treten zu können.

PAI Nr. 10 und PAI Nr. 14: Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und das Engagement in umstrittenen Waffen, indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

PAI Nr. 13: Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 10. Oktober bis 31. Dezember 2023

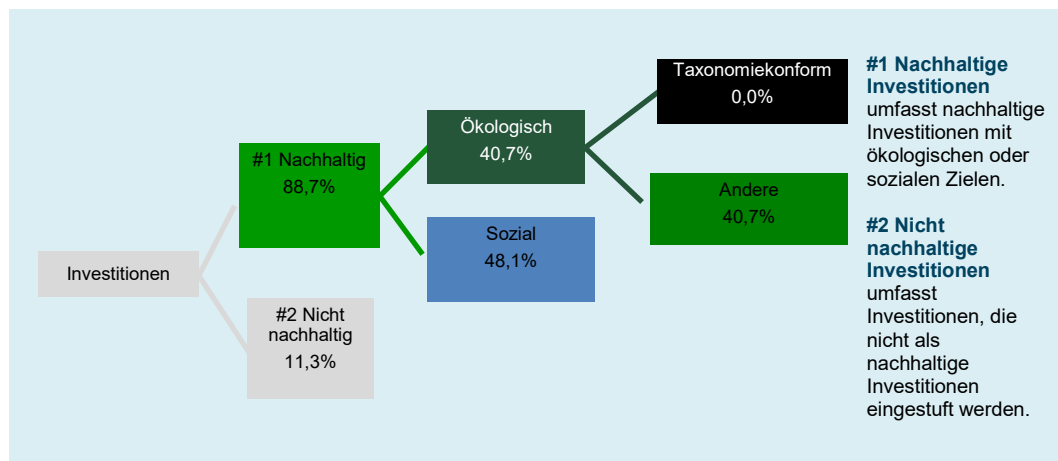
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,9	USA
Eli Lilly and Co	Gesundheitswesen	1,7	USA
Internationale Bank für Wiederaufbau & Entwicklung	Unternehmensanleihen	1,7	Supranationale Organisationen
Interamerikanische Entwicklungsbank	Unternehmensanleihen	1,7	Supranationale Organisationen
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	1,6	USA
Linde PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,5	USA
Roper Technologies	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	1,4	USA
ASML Holding	Informationstechnologie	1,3	Niederlande
Fortinet	Informationstechnologie	1,3	USA
HDFC Bank	Finanzwesen	1,3	Indien
Europäische Investitionsbank	Unternehmensanleihen	1,2	Supranationale Organisationen
Axis Bank	Finanzwesen	1,1	Indien
Darling Ingredients	Basiskonsumgüter	1,1	USA
Intuit	Informationstechnologie	1,0	USA
OneMain Holdings	Finanzwesen	1,0	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	9,5	46,0
	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	8,3	
	Gesundheitswesen	7,5	
	Versorger	5,1	
	Fertigung	3,3	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	3,0	
	Finanzwesen	2,1	
	Informationstechnologie	1,8	
	Automobilindustrie	1,5	
	Medikamente	0,8	
	Telefonie	0,7	
	Versicherungen	0,6	
	Container	0,3	
	Sonstige	0,3	
	Sonstige Telekommunikation	0,3	
	Einzelhandel	0,2	
	Drahtgebundene Kommunikation	0,2	
	Chemikalien	0,2	
Transport	0,2		
Lebensmittel/Tabak	0,2		
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	4,0	12,6
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	3,8	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	2,9	
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	1,2	
	Gesundheitstechnologie	0,7	
Informationstechnologie	Software	4,2	11,0
	Halbleiter & Halbleiterausüstung	3,4	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	2,2	
	IT-Dienste	1,1	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	2,1	9,5
	Maschinen	2,0	
	Elektrische Ausrüstung	1,6	
	Industriekonglomerate	1,4	
	Baumaterialien	0,9	
	Bodentransport	0,9	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,6	
Finanzwesen	Banken	4,7	7,4
	Verbraucherfinanzierung	1,0	
	Versicherungen	0,9	
	Finanzdienstleistungen	0,8	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,9	2,6
	Behälter & Verpackungen	0,7	
Nicht-Basiskonsumgüter	Automobile	0,8	2,3
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,8	
	Grosshandel	0,7	
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	1,8	1,8
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger &	0,9	1,8

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
	Stromerzeuger aus erneuerbaren Energiequellen		
	Stromversorger	0,8	
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,9	0,9
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	0,7	0,7
Steuerfreie Einnahmen	Einnahmen aus Krankenhäusern	0,5	0,5
Kommunikationsdienstleistungen	Interaktive Medien & Dienstleistungen	0,4	0,4
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	2,6	2,6



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

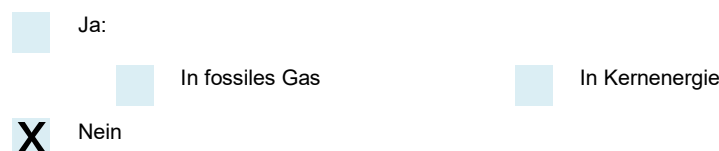
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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:

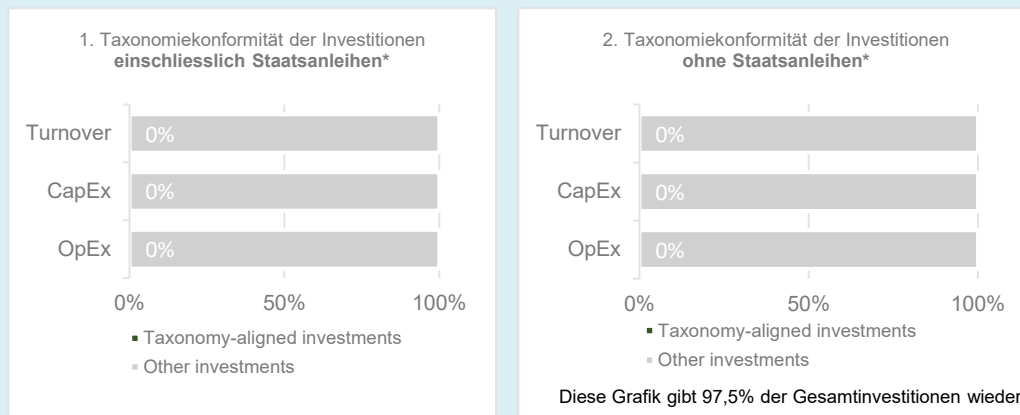
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 40,7%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten sind derzeit nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie zu erfüllen, was es schwierig macht, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 48,1%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Einnahmen der Unternehmen, in die investiert wird, können aus einer Vielzahl von Wirtschaftstätigkeiten stammen, von denen unter Umständen nicht alle zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen. Der Anlageverwalter misst den nachhaltigen Beitrag eines Unternehmens, in das investiert wird, als prozentualen Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Der Anlageverwalter ist nicht der Ansicht, dass Erträge, die nicht zu einem ökologischen/sozialen Ziel beitragen, als nachhaltig angesehen werden können. Daher wurde dieser Anteil der Anlagen des Fonds wie oben beschrieben als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen einen ökologischen und sozialen Mindestschutz angewandt, der mit der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price und den Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price übereinstimmt.

Als ergänzende Liquidität gehaltene Barpositionen und bestimmte, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzte Derivate, die nicht anhand der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price geprüft wurden und nicht zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds beitragen, wurden ebenfalls als „nicht nachhaltig“ eingestuft. Der Anlageverwalter hat bei diesen Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz angewandt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Unternehmen wurden zunächst gefiltert, um Unternehmen auszuschliessen, deren Aktivitäten nach Auffassung des Anlageverwalters als schädlich für die Umwelt und/oder die Gesellschaft angesehen werden, weil sie in Bezug zu Kategorien stehen, die in der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price aufgeführt sind. Unternehmen wurden ebenfalls ausgeschlossen, wenn diese nach Ansicht des Anlageverwalters in hohem Masse gegen ökologische, soziale, ethische oder Governance-bezogene Richtlinien verstossen haben, die unter Berücksichtigung der Prinzipien des UN Global Compact festgelegt wurden, und keine angemessenen Schritte zur Behebung des Problems unternommen haben.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds keine Wertpapiere, die Teil der Ausschlussliste für Anlagen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen von T. Rowe Price sind.

Aus dem verbleibenden Universum wählte der Anlageverwalter anschliessend Unternehmen auf der Grundlage der Kriterien für die Berücksichtigung positiver sozialer oder ökologischer Auswirkungen von T. Rowe Price aus. Der Fonds investierte in Unternehmen, die in der Lage sind, bezüglich mindestens einer der folgenden drei Säulen positive Auswirkungen zu erzielen: Auswirkungen auf Klima und Ressourcen, soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität sowie nachhaltige Innovation und Produktivität. Die unter den einzelnen Säulen für positive Auswirkungen aufgeführten Tätigkeiten sollen weitgehend den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung entsprechen, wie z. B. Klimaschutz, keine Armut, Gesundheit und Wohlbefinden sowie nachhaltige Städte und Gemeinden. Die Säulen und Teilaspekte für positive Auswirkungen, in die der Fonds während des Bezugszeitraums investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Säule positive Auswirkungen	Teilaspekt positive Auswirkungen
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Förderung von Kreislaufwirtschaften
	Förderung gesunder Ökosysteme
	Reduzierung der Treibhausgasemissionen
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
	Verbesserung der Lebensqualität
	Verbesserung der Gesundheit
Nachhaltige Innovation und Produktivität	Nachhaltige Technologien
	Aufbau einer nachhaltigen Industrie und Infrastruktur

Da der Fonds ein nachhaltiges Investitionsziel hat, wurden die von ihm gehaltenen Wertpapiere ebenfalls bewertet, um sicherzustellen, dass sie keinem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schaden und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Unternehmensführung eines Unternehmens, in das investiert wird, wurde bewertet durch:

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Kriterien für die Einbeziehung positiver Auswirkungen des Anlageverwalters, trugen zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel bei und bestanden die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance). Während des Bezugszeitraums wurde der Fonds so verwaltet, dass mindestens 70% seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen angelegt waren. Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen des Fonds während des Bezugszeitraums betrug durchschnittlich 88,7%.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Multi-Asset Global Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NLTVRK4F803T21

1. Januar bis 31. Dezember 2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,8% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er zusichert, mindestens 10% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Zum 1. September 2023 verpflichtete sich der Fonds ausserdem, durchgehend mindestens 0,5% seines Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 0,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel anzulegen.

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds durchschnittlich 30,8% des Portfoliowerts in nachhaltigen Investitionen, wobei dieser Wert durchgehend mindestens 10% betrug. Der Fonds hielt durchschnittlich 9,5% in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und 21,3% in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel, wobei diese Werte seit dem 1. September 2023 durchgehend mindestens 0,5% betragen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen zu bestimmten, unten aufgelisteten Umwelt- und sozialen Zielen bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitsindikator hat wie folgt abgeschnitten:

Während des Bezugszeitraums waren durchschnittlich 30,8% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

T. Rowe Price berechnet den Anteil nachhaltiger Investitionen während eines Bezugszeitraums, indem die Portfoliodaten zum Quartalsende über vier Quartale gemittelt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die früheren Werte des Nachhaltigkeitsindikators des Fonds sind in der Tabelle unten ersichtlich.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Berichtsperiode	% Nachhaltige Investitionen
2022 ¹	29,1
2023	30,8

¹ Da die Verpflichtung des Fonds zu nachhaltigen Investitionen am 1. Oktober 2022 in Kraft trat, spiegelt der Nachhaltigkeitsindikator den Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2022 wider.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, die ökologische und soziale Ziele verfolgen. Der Fonds nutzte die folgenden ökologischen/sozialen Säulen, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) orientieren, um Wirtschaftstätigkeiten zu ermitteln, die zu ökologischen/sozialen Zielen beitragen:

Säule	Tätigkeiten
Auswirkungen auf Klima und Ressourcen	Reduzierung der Treibhausgasemissionen Förderung gesunder Ökosysteme Förderung von Kreislaufwirtschaften
Soziale Gerechtigkeit und Lebensqualität	Schaffung von sozialer Gerechtigkeit Verbesserung der Gesundheit Verbesserung der Lebensqualität

Der nachhaltige Beitrag eines Emittenten wird als prozentualer Anteil seiner Einnahmen aus nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder über die Verwendung der Erlöse aus Anleiheverkäufen zur Finanzierung nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten gemessen.

Der Fonds hielt Investitionen in Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet waren, die zu den folgenden Zielen beitragen:

- Reduzierung der Treibhausgasemissionen
- Förderung gesunder Ökosysteme
- Förderung von Kreislaufwirtschaften
- Schaffung von sozialer Gerechtigkeit
- Verbesserung der Gesundheit
- Verbesserung der Lebensqualität

Weitere Informationen zum Ansatz für die Ermittlung nachhaltiger Investitionen finden sich auf der Website www.funds.troweprice.com

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter nutzt seine eigene interne Research-Plattform, um zu beurteilen, ob ein Emittent einem der ökologischen/sozialen Ziele erheblich schadet. In Verbindung mit Daten Dritter werden bei der Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ die Informationen des Emittenten in Bezug auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und die Ausrichtung auf bestimmte internationale Richtlinien und Grundsätze berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden sämtliche Investitionen, die der Anlageverwalter als nachhaltig eingestuft hat, anhand aller relevanten PAI-Indikatoren und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet. Auf der Grundlage dieser Bewertung haben die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH)	OECD-Leitsätze & Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	Lieferkette
		Behandlung von Mitarbeitern
		Gesellschaft & Beziehungen zur Gemeinschaft
		UNGC und OECD-Leitsätze
	PAI-Indikatoren	THG-Emissionen
		Biodiversität
		Wasser, Abfall & Materialemissionen
		Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten
		Engagement in umstrittenen Waffen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obige Tabelle veranschaulicht den Rahmen, den der Anlageverwalter für die systematische Beurteilung der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Rahmen seines Investitionsprozesses anwendet. Dieser umfasst sowohl PAI-Indikatoren als auch OECD-Leitsätze und Menschenrechtsprinzipien. Wenn für einen PAI-Indikator keine Emittentendaten verfügbar sind, verwendet der Anlageverwalter Ersatz-PAI-Indikatoren, die auf die in der obigen Tabelle beschriebenen obligatorischen Unterkategorien der PAI-Indikatoren ausgerichtet sind.

Der Anlageverwalter hat anhand einer qualitativen und quantitativen Bewertung der Daten, die er für die in Tabelle 1 aufgeführten obligatorischen PAI-Indikatoren und etwaige relevante Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der Offenlegungsverordnung erhalten hat, festgestellt, ob eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht wurde. Der Anlageverwalter hat ebenfalls die PAI-Kennzahlen der Emittenten im Verhältnis zu den intern festgelegten Schwellenwerten analysiert, sofern dies relevant und angemessen war. Diese Schwellenwerte liefern einen ersten Hinweis darauf, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Der Anlageverwalter hat, soweit erforderlich, weitere Analysen zur Unterstützung seiner Auffassung durchgeführt. Der Anlageverwalter berücksichtigt die Wesentlichkeit eines bestimmten Indikators im Verhältnis zur Branche, zum Sektor oder zum Standort eines Emittenten. Diese Informationen flossen in die Gesamtbewertung ein. Wenn keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, wurden andere relevante Daten für die Bewertung herangezogen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, alle nachhaltigen Investitionen standen während des Bezugszeitraums mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den damit verbundenen Standards sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.

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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds verpflichtet sich, die folgenden PAI-Indikatoren zu berücksichtigen:

- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

PAI-Indikator	Masseinheit	Wert (%)	Fondsabdeckung (%) [*]
Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	69,9
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13)	Durchschnittlicher Prozentsatz an weiblichen Verwaltungsratsmitgliedern	22,4	66,6
Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14)	Anteil an den Investitionen des Fonds in Prozent	0,0	69,9

^{*} Die Fondsabdeckung entspricht dem Anteil der Investitionen, für die PAI-Daten verfügbar und anwendbar sind.

Der Fonds berücksichtigt Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (PAI Nr. 10) und das Engagement in umstrittenen Waffen (PAI Nr. 14), indem er Investitionen in Unternehmen einschränkt, die gemäss dem Anlageverwalter gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen und/oder ein Engagement in umstrittenen Waffen haben. Diese Beschränkungen werden über die Ausschlussliste für verantwortungsvolle Anlagen von T. Rowe Price systematisch umgesetzt. Im Bezugszeitraum hatte der

Multi-Asset Global Income Fund

Fonds kein Exposure in umstrittenen Waffen und Verstössen gegen den UN Global Compact. Da diese PAI-Werte nicht verbessert werden können, plant der Anlageverwalter kein Engagement und keine Investitionsmassnahmen. Der Anlageverwalter wird dies weiterhin laufend überwachen.

Der Fonds berücksichtigt Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI Nr. 13), indem er regelmässig PAI-Daten auf Emittentenebene erhebt, diese Daten aggregiert und über den Bezugszeitraum mittelt, um einen Überblick über den Indikator auf Portfolioebene zu erhalten. Im Einklang mit seiner PAI-Politik (abrufbar unter www.troweprice.com/esg) nimmt der Anlageverwalter mindestens einmal jährlich eine Bewertung auf Portfolioebene vor, um gegebenenfalls Stewardship- oder Anlagemassnahmen zu identifizieren und zu priorisieren.

Im Anschluss an diese Bewertung hielt der Anlageverwalter fest, dass das Mitwirkungsprogramm bzw. die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung in Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen keiner Änderungen bedürfen und im nächsten Jahr entsprechend beibehalten werden.

Zur Klarstellung: Wenn Hinweise auf eine unzureichende Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen gefunden werden, tritt der Anlageverwalter grundsätzlich mit den Unternehmen in Dialog und lehnt bei Aktienbeteiligungen in der Regel die Wiederwahl der Mitglieder des Governance-Ausschusses und/oder der Verwaltungsratsmitglieder ab, sofern dies angemessen ist. Zusätzliche, regionsabhängige Bestimmungen können Sie unseren Richtlinien zur Stimmrechtsausübung entnehmen: www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPA.pdf.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar bis 31. Dezember 2023

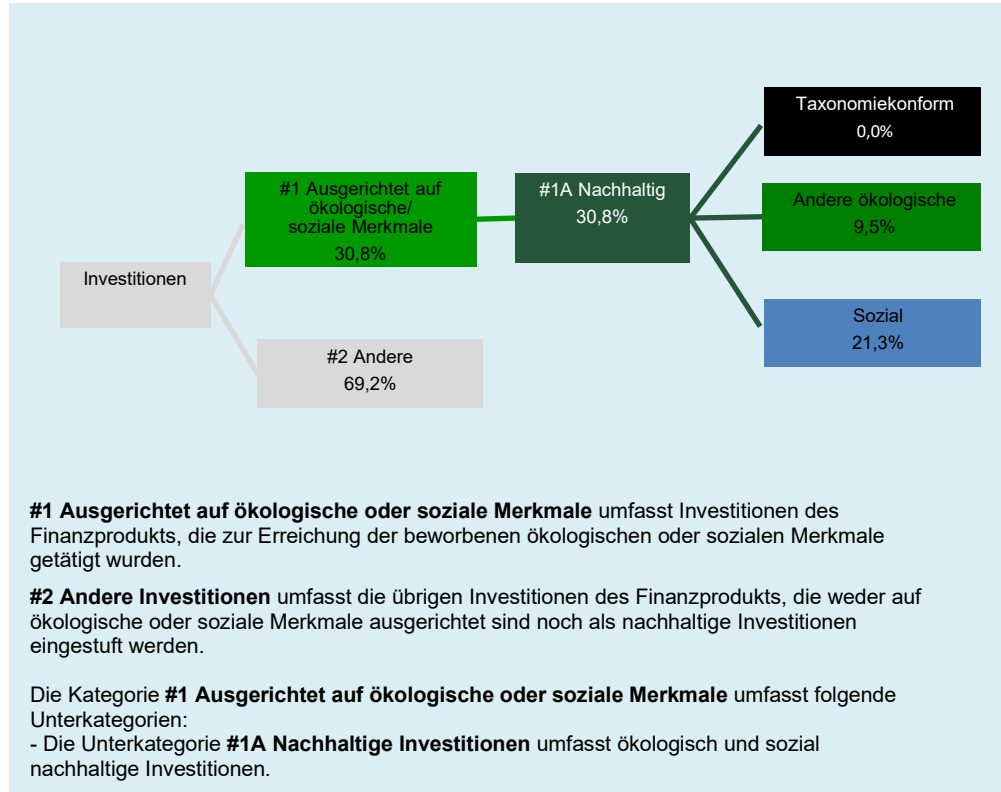
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U.S. Treasury Notes	US-Regierung & -Agencies	3,4	USA
Inflationsgebundene US-Staatsanleihen	US-Regierung & -Agencies	2,3	USA
Microsoft	Informationstechnologie	2,1	USA
Fannie Mae Pool	Mortgage Backed Securities	1,9	USA
Vereinigtes Königreich inflationsgebundene Gilt	Regierung	1,5	Vereinigtes Königreich
Apple	Informationstechnologie	1,3	USA
Visa	Finanzwesen	1,2	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,1	USA
Australische Staatsanleihe	Regierung	0,9	Australien
Amphenol	Informationstechnologie	0,9	USA
Chinesische Entwicklungsbank	Regierung	0,9	China
AbbVie	Gesundheitswesen	0,8	USA
POSCO	Unternehmensanleihen	0,8	Südkorea
Accenture	Informationstechnologie	0,8	USA
Roper Technologies	Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	0,8	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Unternehmensanleihen	Bankwesen	5,7	18,9
	Energie	1,4	
	Gesundheitswesen	1,3	
	Finanzwesen	1,2	
	Fertigung	1,0	
	Versorger	1,0	
	Drahtlose Kommunikation	1,0	
	Kabelbetreiber	0,9	
	Automobilindustrie	0,9	
	Rundfunk und Fernsehen	0,6	
	Telefonie	0,5	
	Dienstleistungen	0,4	
	Transport	0,3	
	Sonstige Telekommunikation	0,2	
	Gesundheitsdienstleistungen	0,2	
	Einzelhandel	0,2	
	Konsumgüter	0,2	
	Lebensmittel/Tabak	0,2	
	Beherbergung	0,2	
	Unterhaltung & Freizeit	0,2	
	Versicherungen	0,2	
	Anlagevehikel	0,2	
	Sonstige	0,1	
	Chemikalien	0,1	
	Medikamente	0,1	
	Baumaterialien	0,1	
	Drahtgebundene Kommunikation	0,1	
	Transport (ohne Schienenverkehr)	0,1	
	Wertpapiere von Real Estate Investment Trusts	0,1	
	Luffahrt & Verteidigung	0,1	
Lebensmittelverarbeitung	0,1		
Exploration & Produktion	0,1		
Informationstechnologie	0,1		
Erdöl	0,0		
Diversifizierte Chemikalien	0,0		
Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	0,0		
Regierung	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	11,5	11,9
	Energie	0,4	
Informationstechnologie	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	3,3	10,3
	Software	2,7	
	Technologie-Hardware, Speicherung & Peripheriegeräte	1,6	
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	1,3	
	IT-Dienste	1,3	
	Kommunikationsausrüstung	0,1	

Multi-Asset Global Income Fund

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	
Finanzwesen	Versicherungen	3,2	10,0
	Banken	2,9	
	Finanzdienstleistungen	2,2	
	Kapitalmärkte	1,6	
	Verbraucherfinanzierung	0,1	
	Hypotheken-REITs	0,0	
Gesundheitswesen	Pharmazeutik	2,1	6,6
	Gesundheitsdienstleister & -dienstleistungen	1,3	
	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	1,2	
	Gesundheitsgeräte & -zubehör	1,1	
	Biotechnologie	0,8	
	Gesundheitstechnologie	0,0	
Industrie- & Unternehmensdienstleistungen	Industriekonglomerate	1,5	6,0
	Maschinen	1,2	
	Elektrische Ausrüstung	0,9	
	Fachdienste	0,7	
	Bodentransport	0,7	
	Handels- & Vertriebsunternehmen	0,3	
	Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen	0,2	
	Baumaterialien	0,2	
	Luftfahrt & Verteidigung	0,1	
	Transportinfrastruktur	0,1	
	Bauwesen & Maschinenbau	0,1	
	Luftfracht & Logistik	0,1	
	Seetransport	0,0	
	Passagierfluggesellschaften	0,0	
US-Regierung & -Agencies	US-Staatsanleihen	5,7	5,7
Mortgage Backed Securities	Hypotheken	2,3	4,5
	Commercial Mortgage Backed Securities	1,5	
	Whole Loans besichert	0,7	
Nicht-Basiskonsumgüter	Gaststättengewerbe & Freizeit	1,6	4,5
	Automobilkomponenten	0,7	
	Langlebige Haushaltswaren	0,6	
	Automobile	0,6	
	Spezialisierter Einzelhandel	0,6	
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,3	
	Grosshandel	0,2	
	Vertriebsunternehmen	0,0	
	Freizeitartikel	0,0	
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,0	
Basiskonsumgüter	Getränke	1,2	3,4
	Vertrieb von & Handel mit Basiskonsumgütern	0,8	
	Lebensmittel	0,7	
	Körperpflegeprodukte	0,6	
	Haushaltsprodukte	0,2	

Multi-Asset Global Income Fund

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte	
Asset Backed Securities	Collateral Debt Obligations	1,0	2,2
	Forderungsbesichert – Sonstige	0,6	
	Ausländische Staats- & Kommunalanleihen (ohne Kanada)	0,2	
	Studentendarlehen	0,2	
	Autokreditbesicherte Wertpapiere	0,1	
	Industrie – Sonstige	0,0	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Chemikalien	1,6	2,1
	Metalle & Bergbau	0,2	
	Behälter & Verpackungen	0,2	
	Papier & Forstprodukte	0,0	
	Bauwerkstoffe	0,0	
Energie	Öl, Gas & Brennstoffe	1,3	1,4
	Energieanlagen & -dienstleistungen	0,1	
Versorger	Stromversorger	0,6	1,3
	Multi-Versorger	0,5	
	Unabhängige Stromerzeuger & Stromerzeuger aus erneuerbaren Energiequellen	0,2	
	Gasversorger	0,1	
	Wasserversorger	0,0	
Immobilien	Spezialisierte REITs	0,8	1,3
	REITs – Wohnimmobilien	0,2	
	Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,1	
	REITs – Industrieimmobilien	0,1	
	REITs – Einzelhandelsimmobilien	0,1	
	REITs – Büroimmobilien	0,0	
	REITs – Gesundheitswesen	0,0	
	Diversifizierte REITs	0,0	
REITs – Hotels & Resorts	0,0		
Kommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,4	1,2
	Unterhaltung	0,3	
	Interaktive Medien & Dienstleistungen	0,3	
	Medien	0,2	
	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	0,1	
Steuerfreie Einnahmen	Einnahmen aus Pflegeheimen	0,5	0,7
	Einnahmen aus Wohnimmobilienfinanzierungen	0,2	
Steuerfreie allgemeine Schuldverschreibungen	Allgemeine Schuldverschreibungen – Staat	0,4	0,4
	Allgemeine Schuldverschreibungen – Kommunen	0,1	
Financial-Futures-Kontrakte	Besteuerbare Futures	0,0	0,0
Index	Index	0,0	0,0
Option	Option	-0,2	-0,2
Barmittel/Rücklagen	Barmittel/Rücklagen	7,7	7,7

Multi-Asset Global Income Fund



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der tatsächliche Anteil der vom Fonds gehaltenen taxonomiekonformen Investitionen betrug 0,0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

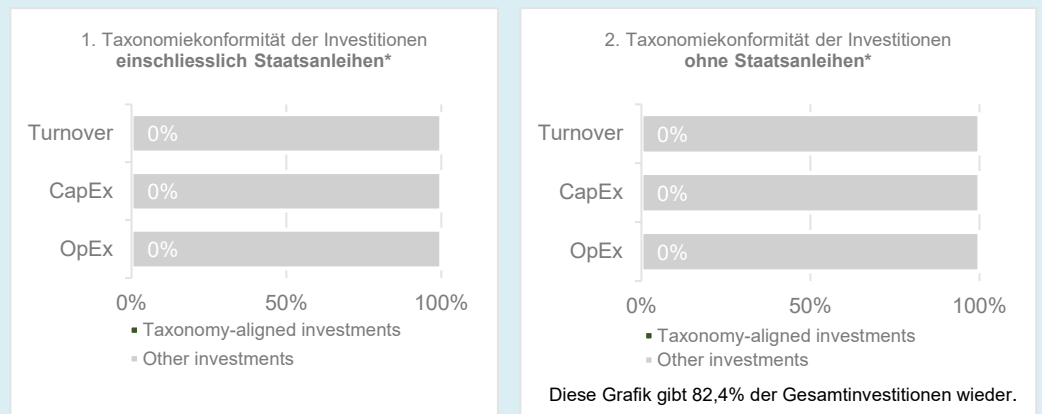
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten (einschliesslich Quasi-Staatsanleihen).

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und in ermöglichenden Tätigkeiten betrug jeweils 0,0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Berichtsperiode	% Taxonomiekonforme Investitionen
2022	0,0
2023	0,0



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 9,5%.

Nachhaltige Investitionen können aus verschiedenen Gründen nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen:

- Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, sein Vermögen in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.
- Um die Konformität mit der EU-Taxonomie nachzuweisen, schreibt die EU-Taxonomie-Verordnung bestimmte Kriterien vor, nach denen der Anlageverwalter die Vermögenswerte bewerten muss. Diese Anforderungen hängen stark von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten ab. Viele Emittenten waren nicht verpflichtet, die Offenlegungsanforderungen der Taxonomie während des Bezugszeitraums zu erfüllen, wodurch es schwierig war, die für die Bewertung der Taxonomiekonformität erforderlichen Daten zu erhalten.
- Nicht alle Wirtschaftstätigkeiten werden von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, Kriterien für alle Sektoren zu entwickeln, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Sofern sie entwickelt wurden, waren nicht alle Kriterien vorhanden, um sie im Berichtszeitraum anzuwenden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21,3%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Darunter fielen alle anderen Investitionen, die nicht nachhaltig sind. Diese anderen Investitionen wurden vom Anlageverwalter anhand der Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price gefiltert, um Investitionen in Emittenten zu vermeiden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft haben. Die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price ist eine verbindliche Ausschlussliste, die unmittelbar auf das gesamte Portfolio des Fonds Anwendung findet, d. h. alle Investitionen des Fonds werden anhand dieser Ausschlussliste überprüft. Der Fonds kann nach dem Ermessen des Anlageverwalters auch Investitionen halten, die für die Ausschlussliste für verantwortungsbewusstes Investieren von T. Rowe Price nicht relevant sind (Barmittel und bestimmte zur effizienten Portfolioverwaltung genutzte Derivate). Diese Investitionen werden, sofern relevant, grundsätzlich der Bewertung der Verhaltensweisen einer guten Unternehmensführung unterzogen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des gesamten Bezugszeitraums waren 30,8% des Portfoliowerts des Fonds in Wertpapieren angelegt, die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen identifiziert hat.

Die nachhaltigen Investitionen wurden anhand der folgenden Schritte ermittelt:

Der Anlageverwalter ermittelte den Beitrag jedes Unternehmens, in das investiert wurde, zu einem ökologischen/sozialen Ziel auf der Grundlage der Einnahmen des Unternehmens aus dieser spezifischen nachhaltigen Tätigkeit oder durch die Verwendung von Verkaufserlösen von Anleihen mit ESG-Label. Das Exposure der einzelnen Unternehmen im Bereich nachhaltige Investitionen wurde vom Anlageverwalter aggregiert. Das bedeutet, dass nur der Anteil der Investition, der zu einer nachhaltigen Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wurde, beiträgt, zur Erfüllung der Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Investitionen des Fonds gezählt wurde.

Der Anlageverwalter hat ein solides Verfahren eingeführt, um konsequent zu ermitteln, ob ein Unternehmen ein ökologisches/soziales Ziel erheblich beeinträchtigt, und bezieht in diese Bewertung PAI ein, gegebenenfalls auf der Basis einzelner Emittenten. Die Beurteilung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ umfasst sowohl eigenes Research als auch Daten von Dritten, einschliesslich Daten in Bezug auf PAI, sofern sie für den Emittenten und/oder den Sektor relevant sind. Der Anlageverwalter bewertete, ob das Unternehmen eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht hat, indem er, sofern relevant und angemessen, Schwellenwerte in Bezug auf PAI-Indikatoren festlegte und überwachte. Des Weiteren bewertete er, ob es in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verwickelt war. Wenn die Tätigkeit die festgelegten Schwellenwerte unabhängig vom Prozentsatz der Ausrichtung der Einnahmen (oder der Verwendung der Anleiherlöse) auf ein ökologisches/soziales Ziel überschritt, bestand das Unternehmen den Test für nachhaltige Investitionen nicht.

Der Anlageverwalter bewertete auch die Governance-Praktiken von Unternehmen, in die er investiert, über:

Multi-Asset Global Income Fund

- Eine quantitative Überprüfung anhand des Good-Governance-Tests des Anlageverwalters, der aus gewichteten Säulen besteht, die zur Messung spezifischer Corporate-Governance-Risiken entwickelt wurden und zu einer Gesamtbewertung zusammengeführt werden, und
- Eine qualitative Überprüfung durch das Governance-Team unter Verwendung von Markt- und Branchennormen, wenn die Bewertung des Good-Governance-Tests eines Unternehmens rot ist

Alle vom Fonds gehaltenen Anlagen, die zu einem bestimmten ökologischen/sozialen Ziel beitragen und die oben beschriebenen Tests im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und eine gute Unternehmensführung (Good Governance) bestanden haben, trugen zum Gesamtengagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen bei.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Bewertung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds wird kein Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Prüfbericht

An die Anteilhaber der
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der T. ROWE PRICE FUNDS SICAV (der „Fonds“) und jedes ihrer Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Umfang unserer Prüfung

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023;
- die Aufstellung der Anlagen zum 31. Dezember 2023;
- die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Halbjahresabschluss, in denen eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten ist.

Grundlage für unser Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, ISAs) durchgeführt. Unsere Verantwortung, die sich aus diesem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs ergibt, wird im Abschnitt „Verantwortung des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ für die Abschlussprüfung“ unseres Berichts näher beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind, entsprechend den Vorschriften des Internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige (Code of Ethics for Professional Accountants), einschliesslich der vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegebenen Internationalen Standards zur Unabhängigkeit (International Independence Standards), (IESBA Code), die gemeinsam mit den für die Abschlussprüfung massgeblichen Berufspflichten von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Berufspflichten erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht aufgeführten Informationen, nicht jedoch den Jahresabschluss und unseren diesbezüglichen Prüfbericht.

Unser Prüfungsurteil für den Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, denen wir demnach keinerlei Prüfungssicherheit beimessen.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung obliegt es unserer Verantwortung, die oben aufgeführten sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu unseren im Rahmen der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder anderweitig als wesentliche Fehldarstellungen erscheinen. Falls wir auf Grundlage der von uns ausgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Informationen wesentliche Fehldarstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, dies in unserem Bericht anzugeben. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses gemäss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen sowie für die internen Kontrollmassnahmen, die der Verwaltungsrat des Fonds für erforderlich hält, um die Aufstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die keine wesentlichen Fehldarstellungen – aufgrund von Verstössen oder Unrichtigkeiten – enthalten.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es dem Verwaltungsrat des Fonds, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, etwaige Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und die Unternehmensfortführung als Grundlage für die Rechnungslegung zu verwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Fonds aufzulösen, einen seiner Teilfonds zu schliessen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative hierzu.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen aufgrund von Verstössen oder Unrichtigkeiten ist, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unsere Beurteilung umfasst. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit; es ist jedoch nicht gewährleistet, dass eventuell vorliegende wesentliche Fehldarstellungen bei einer nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung in jedem Falle entdeckt werden. Fehldarstellungen können aus Verstössen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Im Rahmen einer Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs lassen wir während der gesamten Prüfung fachliches Urteilsvermögen walten und behalten eine kritische Grundhaltung bei. Unser weiteres Vorgehen:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Jahresabschluss – ob aufgrund von Verstössen oder Unrichtigkeiten –, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus Verstössen resultierende wesentliche Fehldarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Unrichtigkeiten resultierendes Risiko, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir verschaffen uns ein Bild von internen Kontrollmassnahmen, die für die Prüfung relevant sind, um Prüfungsverfahren zu entwickeln, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, ein Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden, vom Verwaltungsrat des Fonds gemachten Angaben.



- Wir verschaffen uns Klarheit über die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds getroffenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage für die Rechnungslegung, und stellen anhand der erlangten Prüfungsnachweise fest, ob eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Umstände besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung aufkommen lässt. Falls wir die Schlussfolgerung treffen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweise. Künftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht fortführen kann.
- Wir bewerten die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Angaben, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorgänge und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild entsteht.

Wir tauschen uns mit der zuständige Geschäftsleitung aus, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger erheblicher Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung erkennen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 18. April 2024

Steven Libby