

abrdrn SICAV I

(vormals Aberdeen Standard SICAV I)

Jahresbericht und Abschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

Für die folgenden Teilfonds von abrdn SICAV I wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzes NICHT vertrieben werden. Die folgenden Teilfonds sind daher für Anleger in Deutschland NICHT verfügbar:
- ASI-CCBI Belt & Road Bond Fund
- Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund
- Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund

Inhalt

Gründung	3
Bericht des Verwaltungsrats	4
Bericht des <i>Wirtschaftsprüfers</i>	5
Allgemeiner Überblick	7
Historische Entwicklung	10
Statistische Informationen	14
Aufstellung des Nettovermögens	31
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	44
Aufstellung der Wertpapieranlagen	60
- abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund [^]	60
- All China Sustainable Equity Fund	65
- Asia Pacific Multi Asset Fund [^]	67
- Asia Pacific Sustainable Equity Fund	74
- Asian Bond Fund [^]	77
- Asian Credit Sustainable Bond Fund [^]	81
- Asian High Yield Sustainable Bond Fund [^]	85
- Asian SDG Equity Fund	89
- Asian Smaller Companies Fund	92
- China A Share Sustainable Equity Fund	95
- China Next Generation Fund	98
- China Onshore Bond Fund [^]	101
- Climate Transition Bond Fund	103
- Diversified Growth Fund [^]	110
- Diversified Income Fund	133
- Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund [^]	157
- Emerging Markets Corporate Bond Fund	158
- Emerging Markets Equity Fund	168
- Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund [^]	172
- Emerging Markets SDG Equity Fund	178
- Emerging Markets Smaller Companies Fund	182
- Emerging Markets Sustainable Equity Fund [^]	185
- Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	188
- Euro Government Bond Fund [^]	194
- Europe ex UK Sustainable Equity Fund	198
- European Sustainable Equity Fund	200
- Frontier Markets Bond Fund	202
- GDP Weighted Global Government Bond Fund [^]	208
- Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund [^]	213
- Global Bond Fund [^]	215
- Global Climate and Environment Equity Fund [^]	234

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

Inhalt (Fortsetzung)

- Global Corporate Sustainable Bond Fund [^]	236
- Global Dynamic Dividend Fund	248
- Global Government Bond Fund [^]	253
- Global Innovation Equity Fund	261
- Global Mid-Cap Equity Fund [^]	263
- Global Sustainable Equity Fund	266
- Indian Bond Fund [^]	269
- Indian Equity Fund	271
- Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	272
- Japanese Sustainable Equity Fund	275
- Latin American Equity Fund	280
- North American Smaller Companies Fund	282
- Select Emerging Markets Bond Fund	285
- Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund [^]	294
- Select Euro High Yield Bond Fund	299
- Short Dated Enhanced Income Fund [^]	306
- US Dollar Credit Sustainable Bond Fund [^]	310
- World Resources Equity Fund	316
- World Smaller Companies Fund	319
Anmerkungen zum Abschluss	321
Management und Verwaltung	352
Allgemeine Informationen	355
Anhang 1: Risikomanagement (ungeprüft)	356
Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	359
Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)	363
Anhang 4: Offenlegung zum französischen Plan d'Épargne en Actions („PEA“) (ungeprüft)	367
Anhang 5: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)	368

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

Gründung

Die abrdn SICAV I („die Gesellschaft“) (vormals Aberdeen Standard SICAV I) wurde am 25. Februar 1988 auf unbefristete Zeit als „Société Anonyme“ gegründet und erfüllt die Voraussetzungen einer „Société d’Investissement à Capital Variable“ (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital). Die Geschäftstätigkeit wurde am 26. April 1988 aufgenommen. Die Eintragung erfolgte unter der Nummer B27471 im Handelsregister von Luxemburg, wo die Satzung der Gesellschaft zur Einsichtnahme vorliegt und Exemplare davon erhältlich sind. Die Satzung wurde zudem im Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) veröffentlicht und zuletzt am 6. Februar 2019 geändert.

Zum 30. September 2023 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Fonds aufgelegt:

abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund	Frontier Markets Bond Fund
All China Sustainable Equity Fund	GDP Weighted Global Government Bond Fund
Asia Pacific Multi Asset Fund	Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	Global Bond Fund
Asian Bond Fund	Global Climate and Environment Equity Fund
Asian Credit Sustainable Bond Fund	Global Corporate Sustainable Bond Fund
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	Global Dynamic Dividend Fund
Asian SDG Equity Fund	Global Government Bond Fund
Asian Smaller Companies Fund	Global Innovation Equity Fund
China A Share Sustainable Equity Fund	Global Mid-Cap Equity Fund
China Next Generation Fund	Global Sustainable Equity Fund
China Onshore Bond Fund	Indian Bond Fund
Climate Transition Bond Fund	Indian Equity Fund
Diversified Growth Fund	Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund
Diversified Income Fund	Japanese Sustainable Equity Fund
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	Latin American Equity Fund
Emerging Markets Corporate Bond Fund	North American Smaller Companies Fund
Emerging Markets Equity Fund	Select Emerging Markets Bond Fund
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund
Emerging Markets SDG Equity Fund	Select Euro High Yield Bond Fund
Emerging Markets Smaller Companies Fund	Short Dated Enhanced Income Fund
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	US Dollar Credit Sustainable Bond Fund
Emerging Markets Total Return Bond Fund	World Resources Equity Fund
Euro Government Bond Fund	World Smaller Companies Fund
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	
European Sustainable Equity Fund	

Der jeweils vollständige Fondsname setzt sich aus dem Namen der Gesellschaft, abrdn SICAV I, gefolgt von einem Bindestrich und dem spezifischen Namen des Fonds zusammen. Im vorliegenden Abschluss werden die Fonds durchgängig mit ihren oben genannten Kurzbezeichnungen benannt.

Auf der Grundlage dieses Dokuments können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts oder des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahres- oder dem nachfolgenden Halbjahresbericht, sofern ein solcher veröffentlicht wurde, entgegengenommen.

Für Änderungen im Laufe des Geschäftsjahres verweisen wir Sie auf die Anmerkungen zum Abschluss.

Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung der Veränderungen der Zusammensetzung der Wertpapieranlagen für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 ist kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 30. September 2023 belief sich das Gesamtnettovermögen von abrdn SICAV I (die „Gesellschaft“) auf 16.063.033.000 USD.

Ziel der Gesellschaft ist es, Anlegern ein breitgefächertes internationales Spektrum an diversifizierten, aktiv verwalteten Fonds zu bieten, die Anlegern durch ihre spezifischen Anlageziele und individuellen Portfolios die Möglichkeit geben, sich jeweils nach Bedarf ein diversifiziertes globales Aktien- und Rentenportfolio aufzubauen, das den individuellen Anlagezielen entspricht.

Die Gesamtstrategie der Gesellschaft und der einzelnen Fonds besteht in erster Linie in der Diversifizierung durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren.

Der Verwaltungsrat hält sich an den (im Juni 2022 überarbeiteten) Verhaltenskodex der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“) für luxemburgische Investmentfonds. Der Verhaltenskodex bildet einen Rahmen von übergeordneten Prinzipien und Best-Practice-Empfehlungen für die Geschäftsführung von luxemburgischen Investmentfonds.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, Dezember 2023

Bericht des *Wirtschaftsprüfers*

An die Anteilhaber von
abrdn SICAV I
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Bericht zur Prüfung des Jahresabschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von abrdn SICAV I und von jedem ihrer Teilfonds (der „Fonds“) geprüft, was die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Jahresabschluss umfasst, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Auffassung vermittelt der vorliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von abrdn SICAV I und jedes ihrer Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage von Abschlüssen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den International Standards on Auditing („ISA“) durchgeführt, soweit diese von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) für Luxemburg angenommen worden sind. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA sind ausführlicher im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers bei der Abschlussprüfung“ unseres Berichts beschrieben. Darüber hinaus sind wir gemäß dem Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) des International Ethics Standards Board for Accountants, soweit vom CSSF für Luxemburg anerkannt, vom Fonds unabhängig. Wir haben uns an die ethischen Vorgaben gehalten, die für unsere Prüfung des Abschlusses zutreffen, und wir sind im Rahmen dieser ethischen Vorgaben auch unseren anderen ethischen Verpflichtungen nachgekommen. Wir halten das uns vorgelegte Prüfungsmaterial für eine ausreichende und geeignete Grundlage für unser Testat.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Zu den sonstigen Informationen gehören die Informationen des Jahresberichts, aber nicht die Jahresabschlüsse und unser diesbezüglicher Wirtschaftsprüfungsbericht. Unsere Beurteilung des Jahresabschlusses gilt nicht für die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu in keiner Weise eine Zusicherung auf Prüfungssicherheit.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verpflichtung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei festzustellen, ob hinsichtlich der sonstigen Informationen eine grundlegende Nichtübereinstimmung mit den Jahresabschlüssen vorliegt oder unsere im Zuge der Prüfung oder anderweitig erlangten Kenntnisse als grundlegend falsch angegeben erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass hinsichtlich der sonstigen Informationen eine grundlegende Fehlangabe vorliegt, sind wir verpflichtet, diesen Umstand zu melden. In dieser Hinsicht haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage von Abschlüssen sowie für die Bereitstellung geeigneter interner Kontrollmechanismen verantwortlich, die er als notwendig erachtet, um eine Erstellung des Abschlusses ohne wesentliche unzutreffende Angaben zu ermöglichen, ganz gleich, ob diese aufgrund von Betrug oder Irrtum erfolgt sind.

Bei der Erstellung der Jahresabschlüsse ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds auf eine Weiterführung der Tätigkeiten als fortbestehendes Geschäft zu bewerten und dabei gegebenenfalls mit diesem Fortbestand des Geschäfts zusammenhängende Punkte offenzulegen sowie das fortbestehende Geschäft als Basis für die Buchhaltung zu verwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds plant, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder hat keine realistische Alternative zu dieser Handlungsweise.

Verantwortlichkeiten des *Wirtschaftsprüfers* bei der Abschlussprüfung

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Gewissheit darüber zu erlangen, ob die Jahresabschlüsse insgesamt frei von grundlegenden Fehlangaben sind, ob irrtümlich oder in betrügerischer Absicht erfolgt, und einen *Wirtschaftsprüfungsbericht* zu erstellen, der unsere Ansicht enthält. Eine angemessene Gewissheit stellt ein hohes Maß an Gewissheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg anerkannten ISA durchgeführte Prüfung grundlegende Fehlangaben in jedem Fall entdeckt, sofern solche vorhanden sein sollten. Fehlangaben können irrtümlicherweise oder in betrügerischer Absicht erfolgen und gelten als grundlegend, wenn sie einzeln oder insgesamt dem vernünftigen Ermessen nach die auf der Grundlage dieser Jahresabschlüsse gefällten wirtschaftlichen Entscheidungen der Anwender beeinflussen.

Bericht des *Wirtschaftsprüfers* (Fortsetzung)

Verantwortlichkeiten des *Wirtschaftsprüfers* bei der Abschlussprüfung (Fortsetzung)

Als Teil einer in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg anerkannten ISA durchgeführten Prüfung greifen wir während der gesamten Prüfung auf unser professionelles Urteilsvermögen zurück und bewahren uns eine professionelle Skepsis. Darüber hinaus leisten wir das Folgende:

* Identifizierung und Bewertung des Risikos einer grundlegenden Fehlangabe in den Jahresabschlüssen, ob irrtümlich oder in betrügerischer Absicht erfolgt, Ausarbeitung und Umsetzung von diesem Risiko entsprechenden Prüfverfahren sowie Einholung von Prüfungsnachweisen, die angemessen und ausreichend sind, um als Grundlage für unser Urteil zu dienen. Das Risiko, eine Fehlangabe zu übersehen, ist bei einer betrügerischen Absicht größer als bei einem Irrtum, da ein Betrug Verdunkelungen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, Fehldarstellungen oder das Übergehen interner Kontrollen beinhalten kann.

* Erlangung eines Verständnisses für die internen Kontrollen, die für die Prüfung gelten, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.

* Bewertung der Angemessenheit der angewendeten Rechnungslegungsmethoden und der Verhältnismäßigkeit der bilanziellen Schätzungen und damit verbundenen Offenlegungen, die vom Verwaltungsrat des Fonds stammen.

* Beurteilung der Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds erfolgten Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der fortgeführten Geschäftstätigkeit und, basierend auf den erhaltenen Prüfungsnachweisen, Beurteilung dessen, ob in Bezug auf Vorkommnisse oder Umstände eine grundlegende Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine grundlegende Unsicherheit besteht, sind wir gehalten, in unserem *Wirtschaftsprüfungsbericht* auf die entsprechenden, in den Jahresabschlüssen enthaltenen Offenlegungen hinzuweisen oder, sollten diese Offenlegungen nicht angemessen sein, unser Urteil abzuändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum der Erstellung unseres *Wirtschaftsprüfungsberichts* erhalten haben. Dennoch können zukünftige Vorkommnisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, deren Schließung beschlossen wurde oder eine solche Absicht besteht) die Tätigkeit als gut gehendes Geschäft aufgeben muss.

* Bewertung der allgemeinen Darstellung, der Struktur und des Inhalts der Jahresabschlüsse, einschließlich der Offenlegungen, sowie Bewertung dessen, ob die Jahresabschlüsse die zugrunde liegenden Transaktionen und Vorkommnisse in einer Weise darstellen, die ein den tatsächlichen Begebenheiten entsprechendes Bild vermittelt.

Wir kommunizieren mit den Personen, denen die Kontrolle obliegt, in Bezug auf u. a. den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie grundlegende Prüfungsergebnisse, einschließlich aller grundlegenden Mängel in der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Luxemburg, 19. Dezember 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg



V. Ehx
Partner

Allgemeiner Überblick

Weltweite Aktien

Die globalen Aktienmärkte legten während der letzten zwölf Monate erheblich zu. Während die globalen Rentenmärkte durch höhere Zinssätze belastet wurden, erwiesen sich Unternehmensanleihen als widerstandsfähiger, da die Risikobereitschaft der Anleger zunahm. Die Inflation dominierte das wirtschaftliche Umfeld. Die Zentralbanken der westlichen Volkswirtschaften hoben die Zinssätze schneller und deutlich stärker an, als zunächst erwartet worden war, um dem seit mehreren Jahrzehnten stärksten Inflationsanstieg entgegenzuwirken. Trotz dieser aggressiven Maßnahmen der Zentralbanken verharnte die Kerninflation – die volatile Aspekte wie Energie und Nahrungsmittel herausrechnet – in vielen Ländern auf einem erhöhten Niveau. Nichtsdestotrotz hielt sich das globale Wirtschaftswachstum besser als von vielen Anlegern erwartet und trotzte den Ängsten vor einer Rezession, die aufgrund der höheren Zinssätze befürchtet wurde. Die Inflation in den USA und in der Eurozone erreichte im Herbst 2022 ihren Höhepunkt, was Hoffnungen auf ein Ende der Zinserhöhungen nährte. In der Folge begann das Jahr 2023 mit starken Kursgewinnen an den Aktienmärkten. Der Zusammenbruch zweier regionaler US-Banken und der Notverkauf der Credit Suisse an den Wettbewerber UBS im März schürten jedoch zwischenzeitlich Ängste vor einer Bankenkrise. Trotz eines anfänglichen Abverkaufs erholten sich die Aktienmärkte, während die Rentenmärkte von einer Flucht in sichere Anlagen und Erwartungen auf niedrigere Zinshöchststände profitierten. Nach erhöhter Marktvolatilität im April und Mai entwickelten sich Aktien im Juni und Juli aufgrund von Meldungen über einen Kompromiss zur US-Schuldenobergrenze und weiterer ermutigender Inflationsdaten stark. Dennoch belastete die nach wie vor restriktive Rhetorik der Zentralbanken die Anleihen weiter. Sowohl Aktien als auch Anleihen erzielten im August und September negative Renditen, da man befürchtete, dass die Zinssätze auf längere Zeit höher bleiben würden.

Vereinigtes Königreich

Der durch den FTSE All-Share Index repräsentierte britische Aktienmarkt stieg im Berichtszeitraum stark an. Der FTSE 100 Index, der multinationale Unternehmen umfasst, entwickelte sich relativ gut. Im Gegensatz dazu verzeichnete der FTSE 250 Index, der kleinere Unternehmen enthält, die sich typischerweise stärker auf die Binnenwirtschaft des Vereinigten Königreichs konzentrieren, in den zwölf Monaten einen geringeren Anstieg. Die relative Widerstandsfähigkeit des FTSE 100 war auf mehrere Faktoren zurückzuführen. Erstens sind hier zahlreiche so genannte defensive Aktien vorzufinden, die in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit tendenziell werthaltiger sind. Zweitens umfasst der Index auch mehrere Energie- und Bergbauunternehmen. Die Rohstoffpreise liegen zwar unter den Niveaus, die nach dem Ausbruch des Krieges in Osteuropa Anfang 2022 erreicht wurden, bleiben aber historisch hoch. Die britische Wirtschaft litt unter einer hohen Inflation. Die jährliche Verbraucherinflation stieg stetig an und erreichte im Oktober ein 41-Jahres-Hoch von 11,1 %, bevor sie wieder zurückging. Die Bank of England (BoE) reagierte mit sukzessiven Zinserhöhungen auf den Inflationsanstieg und hob ihren Leitzins von 0,25 % zu Beginn des Jahres 2022 auf 3,50 % zum Ende des Kalenderjahres an. Im Verlauf des Jahres 2023 erhöhte die BoE ihren Leitzins im Februar um 50 Basispunkte (Bp), im März und Mai jeweils um 25 Bp, im Juni um 50 Bp und im August um 25 Bp. Teilweise aufgrund der erhöhten Lebensmittelpreise blieb die jährliche Verbraucherinflation im Vereinigten Königreich trotz 14 Zinserhöhungen in Folge hartnäckig hoch und verharrt deutlich über derjenigen in den USA und der Eurozone. Die jährliche Kerninflation ging jedoch überraschend von 6,9 % im Juli auf 6,2 % im August zurück.

USA

Die Kurse der US-Aktien des breiten S&P 500 Index stiegen im Zwölfmonatszeitraum deutlich an. Eine Kombination aus höheren Zinssätzen und einer erhöhten jährlichen Inflation führte während des Berichtszeitraums allerdings zu Volatilität bei den Kursen von US-Aktien. Vor allem wachstumsorientierte Titel wie Technologieunternehmen waren betroffen. Diese Aktien reagieren aufgrund der negativen Auswirkungen auf ihre zukünftigen abgezinsten Erträge empfindlicher auf höhere Zinssätze. Da die jährliche Inflation in den USA hoch blieb, ging die US-Notenbank (Fed) unvermindert aggressiv vor und erhöhte die Zinsen im November um 75 Bp, dann im Dezember um weitere 50 Bp. Angesichts einer relativ robusten Wirtschaft setzte die Fed im Jahr 2023 ihre Straffungspolitik fort. Ein anhaltender Rückgang der jährlichen Inflation führte unterdessen dazu, dass die Fed den Umfang ihrer Zinsschritte auf ihren Sitzungen im Februar, März und Mai auf Anhebungen von 25 Bp reduzierte. Mit der jüngsten Erhöhung um 25 Bp im Juli 2023 stieg der Zielbereich für den Leitzins nichtsdestotrotz auf 5,25–5,50 % und damit auf den höchsten Stand seit 2001. Die US-Aktienmärkte erholten sich während des Berichtszeitraums zumeist stetig, dies trotz der Turbulenzen im Bankensektor im März, als die beiden regionalen Geldinstitute Silicon Valley Bank und Signature Bank zusammenbrachen. Insbesondere war die seit langem erhoffte Nachricht Ende Mai über eine Einigung zur Anhebung der US-Schuldenobergrenze der Anlegerstimmung zuträglich. Eine starke Performance des Technologiesektors, vor allem bei Aktien im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz, war ebenfalls positiv. Die Sorge der Anleger, dass die Zinssätze länger höher bleiben würden, führte jedoch im August und September zu einer bemerkenswerten Abschwächung bei Aktien.

Europa

Die Aktienmärkte Kontinentaleuropas stiegen gemessen am FTSE World Europe ex UK Index im Zwölfmonatszeitraum stark an. Die Aktienmärkte der Region sahen sich 2022 größtenteils mit verschiedenen Herausforderungen konfrontiert, darunter eine steigende Inflation, höhere Zinssätze und der Schock des Krieges zwischen Russland und der Ukraine. Gegen Ende des Jahres verbesserte sich die Anlegerstimmung jedoch. Grund hierfür waren die rückläufige jährliche Inflation – angetrieben durch sinkende Energiepreise, als sich die Angebotsprobleme verbesserten – und die unerwartet

Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

robuste europäische Wirtschaft bei anhaltend niedriger Arbeitslosigkeit. Infolgedessen erholten sich die europäischen Aktien im letzten Quartal 2022 und legten bis zum Sommer 2023 weiter zu. Im August und September schwächten sie sich jedoch wieder ab, da man befürchtete, dass auf längere Sicht höhere Zinsen die Weltwirtschaft zunehmend belasten könnten. Die jährliche Inflationsrate in der Eurozone erreichte im Oktober mit 10,6 % ihren höchsten Stand seit Einführung des Euro im Jahr 1999 und sank anschließend wieder. Die Europäische Zentralbank (EZB) hob die Zinssätze während des Berichtszeitraums weiter an, da sie die jährliche Inflationsrate auf ihr Ziel von 2 % zurückzuführen versuchte. Mit dem im September 2023 erfolgten Zinsschritt von 25 Bp stieg der Leitzins der EZB auf 4,50 %. Vor diesem Hintergrund fiel die jährliche Inflation vorläufigen Schätzungen zufolge von 5,2 % im August auf unter den Erwartungen liegende 4,3 % im September. Unterdessen wuchs die Wirtschaft der Eurozone laut abschließender Schätzung im zweiten Quartal 2023 lediglich um 0,5 % zum Vorjahr. Dies war die schwächste Wachstumsrate seit der Rezession 2020 – 2021.

Asien/Pazifik

Die Aktienmärkte im asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) tendierten während des Zwölfmonatszeitraums aufwärts. Die regionalen Indizes waren vor dem Hintergrund einer weltweit hohen jährlichen Inflation volatil, wobei befürchtet wurde, dass die Weltwirtschaft durch Zinserhöhungen in eine Rezession abrutschen könnte. Die nach wie vor hohen Rohstoffpreise und die Ungewissheit im Zuge der Invasion Russlands in der Ukraine verstärkten die Ängste der Anleger. Innerhalb der Region erlitten die chinesischen Aktienmärkte zunächst hohe Verluste aufgrund von Sorgen um die chinesische Wirtschaft, unter anderem aufgrund der strikten Null-Covid-Politik der Regierung. Das immer wieder aufflammende Infektionsgeschehen beeinflusste weiterhin die Anlegerstimmung, während sich die Anleger auch über den Druck im hoch verschuldeten Immobiliensektor des Landes, die Spannungen mit den USA und eine anhaltende regulatorische Strenge Sorgen machten. Die chinesischen Aktienmärkte stiegen dann im November und Dezember 2022, nachdem die chinesische Regierung ihre „Null-Covid“-Politik in einer umfassenden Kehrtwende aufgab. Im Januar setzten die Aktienkurse ihren starken Anstieg fort, als die chinesische Wirtschaft wiedereröffnet wurde und es Anzeichen dafür gab, dass die jüngste Welle der Covid-19-Infektionen ihren Höhepunkt erreicht hatte. Diese positive Entwicklung der größten Volkswirtschaft in der Region verhalf anderen asiatischen Aktienmärkten zu einem starken ersten Quartal 2023. Allerdings gaben die Aktienkurse in China im Anschluss an die wirtschaftliche Wiedereröffnung von April bis September einen Großteil ihrer Gewinne wieder ab, da erneut Bedenken über die Konjunkturlage aufkamen, wenngleich der Juli aufgrund von Hoffnungen auf neue politische Anreize ein stärkerer Monat war. Sowohl der taiwanesischen als auch der südkoreanischen Aktienmarkt konnten in den ersten neun Monaten 2023 deutlich zulegen, unterstützt durch die relativ hohen Gewichtungen des Technologiesektors.

Auch der japanische Aktienmarkt stieg gemessen am TOPIX-Index im Zwölfmonatszeitraum deutlich an. Die jährliche Verbraucherinflation in Japan, die im Jahr 2022 größtenteils gedämpft war, stieg auf ein nach japanischen Standards höheres Niveau und erreichte im Dezember 2022 mit 4,0 %, den höchsten Wert seit 1981. Gründe für die annualisierte höhere Inflation waren unter anderem die Schwäche des Yen, die dadurch verteuerten Importe sowie höhere Energiepreise. Die Bank of Japan (BoJ) stand nach wie vor unter milderem Inflationsdruck als die anderen großen Zentralbanken der Welt. Daher beließ sie ihren Leitzins unverändert bei -0,1 % und das Ziel für die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen für den Berichtszeitraum bei etwa 0 %. Nachdem der neue Gouverneur der BoJ Ueda, der auf Gouverneur Kuroda im April 2023 folgte, seine Verpflichtung zu einer ultralockeren Geldpolitik betonte, schwächte sich der japanische Yen stetig ab (was zu Spekulationen über eine Intervention am Devisenmarkt führte). Da die jährliche Kerninflation von 3,3 % im Juni immer noch über dem Ziel der BoJ von 2 % lag, beschloss die Zentralbank bei ihrer Sitzung im Juli, ihre Politik der Steuerung der Renditekurve flexibler zu gestalten. Die jährliche Kerninflation ging im Juli auf 3,1 % zurück und blieb im August auf diesem Niveau. Solide Unternehmensergebnisse und ein verstärkter Fokus japanischer Unternehmen auf die Aktionärsrenditen verhalfen den Aktienkursen gegen Ende des Berichtszeitraums zu einem Anstieg, wobei der Nikkei 225 Index im Juli seinen höchsten Stand seit 1989 erreichte.

Schwellenländer

Die Aktien der Schwellenländer stiegen über den zwölfmonatigen Berichtszeitraum, hauptsächlich angetrieben von den Zinserwartungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China, als Peking Ende 2022 seine umstrittene „Null-Covid“-Politik einstellte. Eine aggressive Reihe von Zinserhöhungen durch die Fed, um der Inflation Einhalt zu gebieten, löste Sorgen über eine mögliche Abkühlung der US-Wirtschaft aus. Allerdings sorgten ein außergewöhnlich widerstandsfähiger Arbeitsmarkt und die nachlassende Inflation im weiteren Verlauf des Jahres für erneuten Anlegeroptimismus bezüglich einer günstigen weichen Landung in der weltweit größten Volkswirtschaft und schürten die Hoffnung, dass sich die Fed dem Ende ihres geldpolitischen Straffungszyklus nähern könnte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wechselte die Anlegerstimmung zu Sorgen über „längere Zeit höhere“ US-Zinssätze, was den US-Dollar steigen ließ und den Ausblick für die Anlageklasse eintrübte. In China ließ der anfängliche Optimismus bezüglich der Wiedereröffnung des Landes nach, als offensichtlich wurde, dass die Erholung des Binnenkonsums langsamer vonstattengehen würde, als von den Anlegern erwartet. Die Behörden griffen ein, um die Erholung zu beschleunigen. Die People's Bank of China bot Unterstützung durch Zinssenkungen und drängte die Kreditinstitute, ihre Kreditvergabe anzukurbeln. Peking führte indes gezielte Anreizmaßnahmen ein, um die Binnennachfrage zu steigern, den Immobiliensektor zu unterstützen und die Lage an den Kapitalmärkten des Landes zu verbessern. Die Flut an politischen Maßnahmen schien sich gegen Ende des

Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

Berichtszeitraums angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung auszuzahlen. Das heißt aber nicht, dass China schon über den Berg ist. Vor allem der Gegenwind im Immobiliensektor stellt nach wie vor Herausforderungen dar. Weitere Lockerungsmaßnahmen sind wahrscheinlich, sollten die Verkäufe von Eigenheimen in den kommenden Monaten schleppend bleiben.

Rentenmärkte

Globale Staatsanleihen zeigten eine schwache Wertentwicklung auf Zwölfmonatssicht. Nach Jahren historischer Tiefstände der Zinssätze hoben viele Notenbanken die Zinsen deutlich an, um die anziehende Inflation einzudämmen. Dies führte 2022 zu einem bedeutenden Abverkauf bei Staatsanleihen. Letztere blieben im bisherigen Jahresverlauf aufgrund von Erwartungen weiterer Zinserhöhungen unter Druck. Angesichts des höchsten jährlichen Inflationsniveaus in den USA seit Jahrzehnten entschied sich die Fed zu einer immer härteren Herangehensweise bei ihrer Zinspolitik. Nachdem sie im März 2022 die Zinsen erstmals um 25 Bp erhöht hatte, kündigte sie im weiteren Jahresverlauf eine Reihe aggressiver Zinsanhebungen an. Im Jahr 2023 hob die Fed die Zinsen weiter an. Angesichts zunehmender Hinweise, dass die Zinspolitik dem Preisanstieg Einhalt gebot, setzte die Fed im Juni jedoch ihren Straffungskurs aus, bevor sie im Juli eine weitere Erhöhung um 25 Bp ankündigte. Die BoE erhöhte ihren Leitzins im Laufe des Jahres 2022 acht Mal und im bisherigen Jahresverlauf fünf Mal, da die jährliche Inflation im Vereinigten Königreich weiter anstieg und im Oktober 2022 ein 41-Jahreshoch von 11,1 % erreichte, bevor sie langsam zurückging. Obwohl die jährliche Kerninflationsrate überraschend von 6,9 % im Juli auf 6,2 % im August fiel, schließt die britische Zentralbank weitere Zinserhöhungen noch nicht aus. Da sich die sprunghaft ansteigende Jahresinflation auch auf die europäischen Volkswirtschaften ausgewirkt hat, kündigte die EZB im Oktober eine Erhöhung um 75 Bp an. Als der Inflationsdruck in der Region nachließ, setzte sie im Dezember eine moderatere Zinserhöhung von 50 Bp um. Die EZB erhöhte die Zinsen im Jahr 2023 weiter, mit weiteren Anhebungen von 50 Bp im Februar und März, gefolgt von 25 Bp im Mai, Juni, Juli und September. Im Gegensatz dazu hielt die japanische Zentralbank an ihrer ultralockeren Geldpolitik fest, die von einem negativen Leitzins gekennzeichnet war. Sie begründete dies damit, dass die zugrunde liegende Nachfrage in der japanischen Wirtschaft weiterhin schwach sei. Auf ihrer Juli-Sitzung erklärte die BoJ jedoch, dass ihr 0,5 %-Kontingent für die Beibehaltung der Rendite 10-jähriger Staatsanleihen bei etwa 0 % nur ein Referenzpunkt sei und kein striktes Limit.

Die Kurse von Unternehmensanleihen entwickelten sich über den Zwölfmonatszeitraum uneinheitlich, wobei Investment-Grade-Anleihen schlechteren Abschnitten als riskantere Hochzinsanleihen. Vor dem Hintergrund stark steigender Zinssätze, einer hartnäckig hohen jährlichen Inflation und sich verschlechternden Konjunkturaussichten herrschten schwierige Bedingungen an den Märkten vor. Infolgedessen weiteten sich die Kreditspreads – der Renditeaufschlag, den Anleger im Gegenzug für das normalerweise höhere Risiko von Finanzierungen für Unternehmen anstelle von Regierungen erhalten – bis November aus, da sich das wirtschaftliche Umfeld verschlechterte und die Risikobereitschaft nachließ. Die zunehmende Erwartung, dass der globale Inflationsdruck seinen Höhepunkt überschritten haben könnte, nährte Hoffnungen auf ein Ende der Zinserhöhungskampagne. Unternehmensanleihen profitierten davon und schnitten in den nächsten Monaten besser ab. Die Spreads verengten sich bis März, da sich die Anleger wieder verstärkt risikoreicheren Anlagen zuwandten. Die Turbulenzen im globalen Bankensektor im März führten dann zu einer Ausweitung der Kreditspreads auf Niveaus, die zuletzt im Herbst 2022 erreicht worden waren. Die negativen Auswirkungen der höheren Kreditspreads wurden jedoch durch niedrigere Renditen auf Staatsanleihen vor dem Hintergrund einer Flucht in sichere Anlagen ausgeglichen. In den nächsten Monaten beruhigten sich die Rentenmärkte wieder und die Spreads verengten sich stetig, wobei sie den Zeitraum nahe an ihrem Stand vor der Volatilität im März beendeten. Die Märkte für Unternehmensanleihen hatten im September einen durchwachsenen Monat. In Lokalwährungen schwächten sich US-Investment-Grade-Anleihen aufgrund der Aussicht auf länger höhere Zinssätze ab, während auf das Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen und europäische Hochzinsanleihen geringfügig positive Renditen erzielten.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte werden weiterhin mit Herausforderungen konfrontiert sein, denn die Anleger befürchten nach wie vor, dass die anhaltende Inflation und weitere Zinserhöhungen zu einem schwierigeren Finanzumfeld führen könnten. Im September erhöhten steigende Energiekosten diese Bedenken. Da Saudi-Arabien und Russland die Ölproduktion weiter reduzieren, sind die Anleger besorgt, dass höhere Energiekosten die Inflation in die Höhe treiben könnten.

Im Hinblick auf die Rentenmärkten entschieden sich die BoE und die Fed bei ihren Sitzungen im September, eine Zinserhöhung zu überspringen. Die jährliche Inflation stieg im August in den USA an, während sie im Vereinigten Königreich zurückging. Die EZB hob im September jedoch die Zinsen um 25 Bp an und erklärte, dass sie bei der Festlegung der Zinssätze weiterhin einen datenabhängigen Ansatz verfolgen wird. Da eine Rezession 2024 wahrscheinlich ist, werden sich die Anleger darauf konzentrieren, wann die Zinssätze gesenkt werden, um einem Abschwung entgegenzuwirken.

abrdn Investments Limited

Oktober 2023

Historische Entwicklung

Fonds	Basiswährung	30.09.23 %	30.09.22 %	30.09.21 %	30.09.20 %
abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund–A Acc USD ¹ Benchmark: Dieser Fonds weist keine Benchmark bzw. keinen Vergleichsindikator auf	USD	6,15	(16,50)	3,58	-
All China Sustainable Equity Fund–A Acc USD Benchmark: MSCI China All Shares TR Index	USD	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
American Focused Equity Fund–A Acc USD ² Benchmark: S&P 500 Index (1 Tag Verzögerung)	USD	(9,29)	(35,55)	2,34	25,23
Artificial Intelligence Global Equity Fund–A Acc USD ³ Benchmark: MSCI AC World TR Index	USD	0,56	(31,63)	1,42	26,99
Asia Pacific Multi Asset Fund–A Acc USD Benchmark: 50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index, 50 % Markt iBoxx Asian Local Bond Index	USD	11,26	(24,64)	28,17	13,72
Asia Pacific Sustainable Equity Fund–A Acc USD Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan TR Index	USD	13,78	(15,20)	32,65	14,78
Asian Bond Fund–A Acc USD Benchmark: Markt iBoxx ALBI Index	USD	14,97	(19,55)	37,56	0,21
Asian Credit Sustainable Bond Fund–A Acc USD Benchmark: JP Morgan JACI Diversified TR Index	USD	14,34	(20,29)	27,98	11,00
Asian High Yield Sustainable Bond Fund–A Acc USD ⁴ Benchmark: JP Morgan JACI Non Investment Grade	USD	(1,80)	(22,92)	12,12	5,22
Asian Local Currency Short Term Bond Fund–A Qlnc USD ⁵ Benchmark: iBoxx Asia Ex Japan Sovereign 1–3 Years Index	USD	9,66	(19,94)	9,05	10,62
Asian Property Share Fund–A Acc USD ⁶ Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Real Estate TR Index	USD	2,19	(29,21)	20,65	13,23
Asian SDG Equity Fund–X Acc USD Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR Index	USD	11,95	(26,71)	16,89	13,88
Asian Smaller Companies Fund–A Acc USD Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap TR Index	USD	3,02	(17,27)	3,56	4,46
Australasian Equity Fund–A Acc AUD ⁷ Benchmark: Australian Stock Exchange All Ordinaries TR Index	AUD	6,82	(13,13)	1,36	6,63
Australian Dollar Government Bond Fund–A Acc AUD ⁸ Benchmark: JP Morgan Australia Government Bond TR Index	AUD	3,66	(20,48)	1,61	1,96
Australian Dollar Income Bond Fund–A Mlnc AUD ⁹ Benchmark: Bloomberg AusBond Bank Bill Index	AUD	5,48	(14,59)	1,96	4,92
Brazil Bond Fund–A Acc USD ¹⁰ Benchmark: Brazil CETIP Rate Accumulated Index	USD	(7,19)	-	-	-
Brazil Equity Fund–A Acc USD ¹¹ Benchmark: MSCI Brazil 10/40 TR Index	USD	(7,52)	-	-	-
China A Share Sustainable Equity Fund–A Acc USD Benchmark: MSCI China A Onshore TR Index	USD	-	(5,96)	6,88	2,95
China Next Generation Fund–A Acc USD ¹² Benchmark: MSCI China All Shares Smid Cap Index	USD	-	(5,84)	1,65	5,02
China Onshore Bond Fund–A Acc USD Benchmark: FTSE Chinese Government Bond Index ¹³	USD	-	-	17,04	(15,44)
Climate Transition Bond Fund–A Acc USD ¹⁴ Benchmark: 60 % Bloomberg Global Aggregate Corporates Index (hedged to USD), 20 % Bloomberg Global High Yield Corporates Index (hedged to USD), 20 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index	USD	-	-	19,46	(12,58)
Diversified Growth Fund–A Acc EUR Benchmark: Euro Short Term Rate +5.00% Index ¹⁵	EUR	1,62	(28,78)	28,67	(1,39)
Diversified Income Fund–A Mlnc USD Benchmark: US Secured Overnight Financing Rate +5.00% ¹⁶	USD	11,95	(26,71)	16,89	(2,82)
Eastern European Equity Fund–A Acc EUR ¹⁷ Benchmark: MSCI Emerging Markets Europe 10/40 NR Index	EUR	13,09	(28,60)	28,60	1,97
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund–X Acc USD Benchmark: Dieser Fonds weist keine Benchmark bzw. keinen Vergleichsindikator auf	USD	18,89	(24,14)	39,20	11,87
Emerging Markets Corporate Bond Fund–A Acc USD Benchmark: JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified TR Index	USD	-	15,09	26,21	(3,78)
Emerging Markets Equity Fund–A Acc USD Benchmark: MSCI Emerging Markets TR Index	USD	-	22,08	31,46	(8,76)
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund–S Acc USD ¹⁸ Benchmark: MSCI Emerging Markets Infrastructure TR Index	USD	-	-	(5,27)	1,75
Emerging Markets Local Currency Bond Fund–A Acc USD ¹⁹ Benchmark: JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified TR Index	USD	-	-	(4,65)	2,83
Emerging Markets Local Currency Corporate Bond Fund–A Acc USD ²⁰ Benchmark: ICE Bank of America Merrill Lynch Diversified Broad Local Emerging Markets Non-Sovereign TR Index	USD	4,18	(8,47)	6,64	(4,98)
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund–A Acc USD ²¹ Benchmark: JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index	USD	1,60	0,52	0,04	0,58
Emerging Markets Smaller Companies Fund–A Acc USD Benchmark: MSCI Emerging Markets Small Cap TR Index	USD	-	-	-	0,18
		-	-	-	0,86
		-	-	0,99	(32,08)
		-	-	5,38	(30,45)
		(13,32)	(28,53)	13,80	31,28
		(5,22)	(27,31)	18,40	25,66
		(10,53)	(17,75)	-	-
		(0,25)	(15,23)	-	-
		(0,79)	(5,81)	8,79	6,55
		0,07	(5,64)	9,97	7,78
		5,74	(15,73)	0,26	-
		6,31	(16,73)	0,42	-
		3,70	(9,06)	13,94	(2,64)
		7,55	4,54	3,95	4,07
		5,74	(7,79)	13,86	0,76
		9,61	5,75	-	-
		-	(40,55)	48,14	(11,84)
		-	(31,59)	50,30	(24,49)
		8,45	(16,12)	4,64	4,11
		entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
		6,37	(18,98)	6,40	1,18
		8,25	(16,73)	6,03	4,85
		7,86	(35,48)	24,31	7,17
		12,17	(27,80)	18,58	10,91
		10,89	(27,54)	14,20	1,88
		9,36	(9,12)	7,18	(10,16)
		15,89	(20,71)	3,06	(4,35)
		7,38	(20,63)	2,63	(1,45)
		-	(15,09)	5,32	(1,75)
		-	(17,80)	5,26	2,50
		5,74	(13,96)	-	-
		8,80	(14,67)	-	-
		9,31	(34,17)	14,39	-
		12,17	(27,80)	2,02	-
		21,35	(28,18)	42,25	6,05
		23,67	(22,76)	43,79	7,28

Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Fonds	Basiswährung	30.09.23 %	30.09.22 %	30.09.21 %	30.09.20 %
Emerging Markets Sustainable Equity Fund-A Acc USD	USD	8,86	(36,00)	22,05	8,35
Benchmark: MSCI Emerging Markets TR Index		12,17	(27,80)	18,58	10,91
Emerging Markets Total Return Bond Fund-A Acc USD	USD	6,64	(19,11)	3,85	2,22
Benchmark: 75 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index, 25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index ²³		10,80	(23,37)	(4,58)	8,01
Euro Government Bond Fund-A Acc EUR	EUR	(3,63)	(19,62)	(4,61)	1,52
Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate Treasury TR Index		(2,18)	(17,13)	(1,75)	0,64
Euro Short Term Bond Fund-A Acc EUR ²⁴	EUR	(0,04)	(3,35)	(0,80)	(0,79)
Benchmark: FTSE EMU Government Bond excl. BBB 1-3 Years Index		0,00	0,00	(0,63)	(0,70)
Europe ex UK Sustainable Equity Fund-A Acc EUR	EUR	12,37	(22,74)	21,79	6,47
Benchmark: FTSE World Europe Ex UK TR Index		21,92	(14,58)	28,80	5,30
European Convertibles Bond Fund-A Acc EUR ²⁵	EUR	-	-	-	0,31
Benchmark: Thomson Reuters Europe Convertible Index		-	-	-	0,84
European Equity Dividend Fund-A Acc EUR ³	EUR	10,58	(2,31)	20,50	(1,15)
Benchmark: MSCI Europe Index		13,57	(10,48)	29,48	(7,29)
European Sustainable Equity Fund-A Acc EUR	EUR	13,06	(19,26)	18,45	9,20
Benchmark: FTSE World Europe TR Index		20,68	(11,53)	29,67	(6,86)
Frontier Markets Bond Fund-A MInc USD	USD	19,60	(26,19)	12,44	(0,94)
Benchmark: JP Morgan Next Generation Market Index		22,57	(29,01)	10,80	(2,68)
Frontier Markets Equity Fund-A Acc USD ²⁶	USD	-	-	9,43	(7,99)
Benchmark: MSCI Frontier Markets TR Index		-	-	11,80	(2,54)
GDP Weighted Global Government Bond Fund-A Acc USD	USD	1,14	(19,03)	(1,17)	5,83
Benchmark: Bloomberg Barclays Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index		1,95	(19,61)	0,01	6,47
German Equity Fund-A Acc EUR ²⁷	EUR	-	(18,06)	11,61	14,62
Benchmark: HDAX TR Index		-	(12,28)	21,21	1,80
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund-A Acc USD	USD	5,57	(12,18)	3,08	3,96
Benchmark: Dieser Fonds weist keine Benchmark bzw. keinen Vergleichsindikator auf		entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Global Bond Fund-Z Acc USD ²⁸	USD	2,04	(22,20)	(3,82)	6,72
Benchmark: Bloomberg Global Aggregate Bond TR Index		2,24	(20,43)	(0,91)	6,24
Global Climate and Environment Equity Fund-A Acc USD ²⁹	USD	7,72	(30,02)	0,98	-
Benchmark: MSCI AC World Index		21,41	(20,29)	(1,44)	-
Global Corporate Sustainable Bond Fund-I Acc USD	USD	4,34	(18,52)	2,16	2,23
Benchmark: Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (hedged to USD) Index		4,61	(16,67)	1,92	2,01
Global Dynamic Dividend Fund-A Acc USD ³⁰	USD	15,49	(17,51)	18,73	-
Benchmark: MSCI AC World (Net) Index		20,80	(20,66)	22,70	-
Global Government Bond Fund-A Sinc GBP	GBP	(10,19)	(8,29)	(10,43)	2,86
Benchmark: FTSE World Government Bond TR Index		(7,59)	(5,96)	(7,31)	6,77
Global Innovation Equity Fund-A Acc USD	USD	10,33	(49,09)	30,37	45,19
Benchmark: MSCI AC World Index		21,41	(20,29)	27,98	11,00
Global Mid-Cap Equity Fund-X Acc USD ²⁸	USD	5,86	(24,20)	35,88	33,96
Benchmark: MSCI AC World Mid Cap TR Index		16,24	(9,80)	33,17	25,02
Global Sustainable Equity Fund-A Acc USD	USD	16,91	(30,11)	27,63	7,78
Benchmark: MSCI AC World TR Index		21,41	(20,29)	27,98	11,00
Indian Bond Fund-A Acc USD	USD	3,21	(9,16)	4,57	5,07
Benchmark: Markit iBoxx Asia India Index		6,04	(8,07)	4,81	6,86
Indian Equity Fund-A Acc USD	USD	5,24	(20,05)	48,35	(6,38)
Benchmark: MSCI India TR Index		10,54	(9,49)	53,70	0,73
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund-A Acc JPY	JPY	7,69	(16,90)	18,29	10,30
Benchmark: MSCI Japan Small Cap TR Index		22,27	(5,63)	21,43	4,44
Japanese Sustainable Equity Fund-A Acc JPY	JPY	18,08	(17,60)	23,32	14,38
Benchmark: MSCI Japan TR Index		30,31	(7,91)	29,48	4,78
Latin American Equity Fund-A Acc USD	USD	14,71	(5,82)	16,14	(29,69)
Benchmark: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 NR Index		20,30	0,31	27,76	(29,36)
Listed Private Capital Fund-A Acc USD ³¹	USD	35,13	(29,10)	56,61	4,59
Benchmark: MSCI World TR Index		26,04	(19,63)	29,39	10,99
Multifactor Global Equity Fund-A Acc USD ²⁴	USD	0,89	(19,78)	24,25	3,19
Benchmark: MSCI AC World TR Index		2,20	(20,29)	27,98	11,00
Multifactor Global Equity Income Fund-A Sinc EUR ³²	EUR	-	-	20,48	(1,54)
Benchmark: MSCI AC World TR Index		-	-	19,54	11,00
North American Smaller Companies Fund-A Acc USD	USD	7,54	(26,24)	47,48	9,65
Benchmark: Russell 2000 TR Index (1 Tag Verzögerung)		8,82	(23,75)	49,37	0,38
Russian Equity Fund-A Acc EUR ⁶	EUR	-	-	31,87	(6,49)
Benchmark: MSCI Russia 10/40 TR Index		-	-	34,12	(11,03)

Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Fonds	Basiswährung	30.09.23 %	30.09.22 %	30.09.21 %	30.09.20 %
Select Emerging Markets Bond Fund-A Acc USD	USD	13,19	(27,44)	4,68	(2,13)
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified TR Index		10,01	(24,28)	4,36	1,29
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund-A Acc USD	USD	5,24	(23,06)	1,16	4,06
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Credit Investment Grade TR Index		4,09	(22,92)	(0,08)	7,03
Select Euro High Yield Bond Fund-A Acc EUR	EUR	11,50	(15,77)	9,60	(0,30)
Benchmark: ICE Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Constrained TR Index		11,07	(15,71)	9,35	(0,64)
Short Dated Enhanced Income Fund-A Acc USD ³³	USD	1,33	-	-	-
Benchmark: Bloomberg Global Aggregate Corporate (1-3 Y) (USD Hedged) Index		1,29	-	-	-
UK Sustainable Equity Fund-A Acc GBP ³⁴	GBP	10,93	(23,81)	18,38	(4,17)
Benchmark: FTSE All-Share TR Index		11,06	(4,00)	27,89	(16,59)
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund-A Acc USD	USD	3,33	(19,31)	1,29	8,70
Benchmark: Bloomberg U.S. Credit TR Index		3,47	(17,89)	1,45	7,50
US Dollar Short Term Bond Fund-A Acc USD ¹⁹	USD	0,53	(4,44)	(0,26)	3,30
Benchmark: FTSE World Government Bond 1-3 Years TR Index		0,78	(4,94)	0,03	3,56
World Credit Bond Fund-A Acc USD ⁵	USD	-	(14,14)	1,59	6,46
Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit (Hedged USD 100%) TR Index		-	(10,79)	1,46	5,80
World Resources Equity Fund-A Acc USD	USD	15,03	(10,43)	37,09	(4,10)
Benchmark: S&P Global Natural Resources TR Index		17,78	1,00	42,23	(9,53)
World Smaller Companies Fund-A Acc USD	USD	17,80	(34,30)	40,47	16,44
Benchmark: MSCI AC World Mid Cap TR Index		15,82	(24,44)	41,13	3,67

¹ Der Fonds wurde am 23. Oktober 2020 aufgelegt. Die für 2021 angegebene Zahl bezieht sich auf den Zeitraum vom 23. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021.

² Der Fonds wurde am 3. Februar 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 3. Februar 2023.

³ Der Fonds wurde am 30. November 2022 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. November 2022.

⁴ Der Fonds wurde am 9. Februar 2023 aufgelegt. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 9. Februar 2023 bis zum 30. September 2023.

⁵ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 27. Juli 2022.

⁶ Der Fonds wurde am 8. Juni 2021 geschlossen. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 8. Juni 2021.

⁷ Der Fonds wurde am 12. April 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 12. April 2022.

⁸ Der Fonds wurde am 31. März 2021 geschlossen. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021.

⁹ Der Fonds wurde am 5. April 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 5. April 2023.

¹⁰ Der Fonds wurde am 10. Dezember 2019 geschlossen. Die für 2020 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 10. Dezember 2019.

¹¹ Der Fonds wurde am 15. Oktober 2020 geschlossen. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 15. Oktober 2020.

¹² Der Fonds wurde am 13. Juli 2022 aufgelegt. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 13. Juli 2022 bis zum 30. September 2022.

¹³ Bis zum 5. Juni 2023 war die Benchmark der FTSE World Government Bond Extended China 1-10 Years Index.

¹⁴ Der Fonds wurde am 14. Juni 2021 aufgelegt. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 14. Juni 2021 bis zum 30. September 2021.

¹⁵ Bis zum 30. September 2021 war die Benchmark der 1-Monats-EURIBOR + 5 %.

¹⁶ Bis zum 30. September 2021 war die Benchmark der 1-Monats-USD-LIBOR + 5 %.

¹⁷ Der Fonds wurde am 13. September 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 13. September 2022.

¹⁸ Der Fonds wurde am 21. Juni 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 21. Juni 2023.

¹⁹ Der Fonds wurde am 7. Dezember 2022 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 7. Dezember 2022.

²⁰ Der Fonds wurde am 15. Juni 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 15. Juni 2022.

²¹ Der Fonds wurde am 1. Dezember 2021 aufgelegt. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. September 2022.

²² Der Fonds wurde am 9. Dezember 2020 aufgelegt. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 9. Dezember 2020 bis zum 30. September 2021.

²³ Bis zum 19. Juni 2021 war die Benchmark der FTSE US Government Bond TR Index.

²⁴ Der Fonds wurde am 19. Oktober 2022 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 19. Oktober 2022.

²⁵ Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 geschlossen. Die für 2020 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 13. Dezember 2019.

²⁶ Der Fonds wurde am 26. Februar 2021 geschlossen. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 26. Februar 2021.

²⁷ Der Fonds wurde am 10. Mai 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 10. Mai 2022.

²⁸ Die Angaben zu den Vorjahren beziehen sich auf die Thesaurierungsanteile der Klasse A USD.

²⁹ Der Fonds wurde am 6. Juli 2021 aufgelegt. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 6. Juli 2021 bis zum 30. September 2021.

³⁰ Der Fonds wurde am 14. Oktober 2020 aufgelegt. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 14. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021.

³¹ Der Fonds wurde am 20. September 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 20. September 2023.

³² Der Fonds wurde am 18. Mai 2021 geschlossen. Die für 2021 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 18. Mai 2021.

³³ Der Fonds wurde am 6. Juli 2023 aufgelegt. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 6. Juli 2023 bis zum 30. September 2023.

³⁴ Der Fonds wurde am 29. März 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum

Historische Entwicklung (Fortsetzung)

29. März 2023.

Fondsrendite: Quelle: FactSet, Basis: Die Wertentwicklung wird über den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Anteilspreisentwicklung berechnet, auf der Grundlage der angegebenen Anteilsklasse, ohne jährliche Gebühren und einschließlich wiederangelegter Erträge.

Benchmark-Renditen: Quelle: Einzeln offengelegt, Basis: Die Benchmark-Renditen werden brutto angegeben und enthalten keine Gebühreanpassung.

Beachten Sie bitte, dass die frühere Performance keine Orientierungshilfe für zukünftige Renditen ist. Der Preis der Anteile und die Erlöse aus ihnen können fallen oder steigen. Anleger erhalten möglicherweise nicht den Betrag zurück, den sie ursprünglich investiert haben.

Bei den Angaben zur Wertentwicklung wurden keine Provisionen oder Kosten im Zusammenhang mit der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wird, sofern nicht anders angegeben, vor Abzug von Aufwendungen zum Ende jedes Berichtszeitraums berechnet.

Quelle: MSCI. Die MSCI-Angaben sind nur für Ihre interne Nutzung konzipiert. Sie dürfen in keiner Weise reproduziert oder weiterverbreitet werden und sind nicht als Grundlage für ein Finanzinstrument, ein Produkt oder einen Index sowie Bestandteile derselben zu verwenden. Keine der MSCI-Angaben ist als Investmentberatung zu verstehen oder stellt eine Empfehlung dar, eine Investmententscheidung zu treffen (oder von einer solchen Abstand zu nehmen). Sie dürfen keinesfalls in dieser Hinsicht verwendet werden. Daten und Analysen der Vergangenheit sollten nicht als Hinweis oder Gewähr für künftige prognostizierte Performance-Analysen oder Vorhersagen verstanden werden. Die MSCI Informationen werden ohne Gewähr angeboten und der Nutzer dieser Informationen übernimmt das volle Risiko für jegliche Verwendung dieser Informationen. MSCI, seine verbundenen Unternehmen und Dritte, die an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung (insbesondere jede Haftung für die Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Schutzrechten Dritter, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden können MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, beiläufig entstandene Schäden oder Strafbzahlungen, Folgeschäden (einschließlich u.a. aller Gewinneinbußen) oder sonstige Schäden haftbar gemacht werden (www.msci.com).

BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen „Barclays“) und wird unter Lizenz verwendet. Bloomberg oder die Lizenzgeber von Bloomberg, einschließlich Barclays, halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays-Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays sind mit dem Australian Dollar Income Bond Fund, dem Climate Transition Bond Fund, dem Euro Government Bond Fund, dem GDP Weighted Global Government Bond Fund, dem Global Bond Fund, dem Global Corporate Sustainable Bond Fund, dem Short Dated Enhanced Income Fund, dem US Dollar Credit Sustainable Bond Fund oder dem World Credit Bond Fund (die „betreffenden Fonds“) verbunden und haben die betreffenden Fonds weder genehmigt noch unterstützen, prüfen oder empfehlen sie diese. Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Daten oder Informationen in Bezug auf die betreffenden Fonds, und beide haften in keiner Weise gegenüber den betreffenden Fonds, Anlegern in den jeweiligen Fonds oder sonstigen Dritten im Hinblick auf die Verwendung oder Richtigkeit der Indizes Bloomberg AusBond Bank Bill, Bloomberg Global Aggregate Corporates (hedged to USD), Bloomberg Global High Yield Corporates (hedged to USD), Bloomberg Euro Aggregate Treasury TR, Bloomberg Barclays Global Treasury Universal GDP Weighted by Country, Bloomberg Global Aggregate Bond TR, Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (hedged to USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate (1-3 Y) (USD Hedged), Bloomberg U.S. Credit TR oder Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit (Hedged USD 100%) TR oder jegliche darin enthaltene Daten.

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2023. „FTSE®“ ist ein Markenzeichen der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® ist ein eingetragenes Markenzeichen von Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings bleiben Eigentum von FTSE und/oder ihrer Lizenzgeber. Weder FTSE noch ihre Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder Basisdaten. Die Weitergabe der FTSE-Daten ist nur mit dem ausdrücklichen schriftlichen Einverständnis von FTSE gestattet.

Alle hierin enthaltenen Daten, die einer Drittpartei zugeordnet werden („Daten Dritter“) sind das Eigentum eines externen Anbieters bzw. mehrerer externen Anbieter (der „Eigentümer“) und wurden für die Verwendung durch abrdn Plc** lizenziert. Daten Dritter dürfen nicht kopiert oder weitergegeben werden. Daten Dritter werden „in der vorliegenden Form“ zur Verfügung gestellt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder zeitliche Korrektheit kann nicht gewährleistet werden. Soweit gemäß geltender Gesetze zulässig, übernehmen weder der Eigentümer noch abrdn Plc** oder eine andere Drittpartei (einschließlich alle Drittparteien, die an der Bereitstellung und/oder Erhebung von Daten Dritter beteiligt waren) eine Haftung für die Daten Dritter oder für deren Gebrauch. Weder der Eigentümer noch ein externer Sponsor empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den bzw. auf das sich die Daten Dritter beziehen.

**abrdn Plc bezieht sich auf das relevante Mitglied der abrdn group, d.h. abrdn Plc und ihre Tochterunternehmen und verbundenen Unternehmen (ob direkt oder indirekt), von Zeit zu Zeit.

Statistische Informationen

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand† in % zum 30.09.23	GAC* in % zum 30.09.23
abrdn - CCBI Belt & Road Bond Fund^{*1}						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	14.567	13.867	17.297			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	8,5228	8,2239	10,0086	500,000	1,41	0,07
A Acc Hedged SGD	-	-	10,3479	-	-	-
A Acc HKD	91,6951	86,4542	102,8318	506,700	1,38	0,07
A Acc USD	9,1733	8,6313	10,3530	27.925,713	1,38	0,07
A Gross MlncA Hedged SGD	-	-	19,6385	-	-	-
A Gross MlncA HKD	80,5998	79,3359	98,5308	501,678	1,38	0,07
A Mlnc USD	8,4350	8,1790	10,0991	650,000	1,38	0,07
I Acc Hedged SGD	-	-	10,4093	-	-	-
I Acc HKD	93,3719	87,4919	103,4219	506,700	0,74	0,07
I Acc USD	9,3441	8,7356	10,4124	650,000	0,74	0,07
I Gross MlncA Hedged SGD	-	-	19,7119	-	-	-
I Gross MlncA HKD	81,9437	80,1319	98,8819	501,681	0,74	0,07
I Mlnc USD	8,4389	8,1781	10,0990	650,000	0,74	0,07
K Acc Hedged SGD	-	-	10,4363	-	-	-
K Acc HKD	94,1794	87,9888	103,6943	506,700	0,44	0,07
K Acc USD	9,4288	8,7884	10,4421	500.650,000	0,45	0,07
K Gross MlncA Hedged SGD	16,1681	15,8996	19,7454	501,682	0,47	0,07
K Gross MlncA HKD	82,6243	80,5283	99,0687	501,680	0,44	0,07
K Mlnc USD	8,4414	8,1779	10,0992	650,000	0,44	0,07
Z Acc USD	9,5120	8,8395	10,4713	1.000.650,000	0,15	0,07
Z MlncA USD	8,4436	8,1777	10,0990	650,000	0,14	0,07
All China Sustainable Equity Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	285.689	310.950	548.319			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR ¹	9,9056	-	-	500,000	1,85	0,07
A Acc GBP	17,9628	21,3701	27,4829	374.355,657	1,95	0,07
A Acc Hedged EUR	7,2052	8,1072	12,8801	764.955,965	1,98	0,07
A Acc USD	21,9474	23,8813	37,0966	9.300.758,793	1,95	0,07
I Acc GBP ¹	9,8948	-	-	500,000	1,08	0,07
I Acc USD	25,2013	27,2064	41,9382	45.405,640	1,16	0,07
S Acc USD	18,7139	20,3977	31,7396	154.212,756	2,12	0,07
X Acc GBP	13,1292	15,5029	19,7880	453.208,416	1,20	0,07
X Acc USD	9,9803	10,7789	16,6194	365.906,964	1,20	0,07
Z Acc USD	15,6154	16,6900	25,4643	3.366.076,229	0,16	0,07
American Focused Equity Fund^{*1}						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	-	157.867	217.978			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc GBP	-	31,3771	34,4914	-	-	-
A Acc USD	-	35,1707	46,6993	-	-	-
I Acc USD	-	35,0534	46,1757	-	-	-
X Acc GBP	-	30,5338	33,3135	-	-	-
X Acc USD	-	21,2395	27,9900	-	-	-
Z Acc Hedged CNH	-	-	138,7500	-	-	-
Z Acc USD	-	30,2855	39,5968	-	-	-
Z Sinc USD	-	11,5740	15,2361	-	-	-
Artificial Intelligence Global Equity Fund^{*1}						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	-	11.097	12.502			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc USD	-	10,3814	12,8508	-	-	-
I Acc Hedged EUR	-	-	12,8442	-	-	-
I Acc USD	-	10,6103	13,0636	-	-	-
W Acc USD	-	9,9226	12,4065	-	-	-
X Acc USD	-	10,5959	13,0510	-	-	-
Z Acc USD	-	10,8327	13,2709	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Fund[*]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	18.874	21.208	41.640			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	12,6214	13,8585	15,2683	217.188,945	1,56	0,07
A Acc Hedged CHF	112,3676	119,8852	159,4586	12.222,299	1,59	0,07
A Acc Hedged EUR	129,7413	135,8563	180,6368	27.348,255	1,59	0,07
A Acc USD	173,8487	176,6308	230,1888	50.546,736	1,56	0,07
A Qlnc USD	8,2409	8,5044	11,2335	9.413,310	1,56	0,07
W Acc USD	9,9605	10,2219	13,4554	38.267,368	2,56	0,07
W Qlnc USD	9,5044	9,8332	12,9816	50.019,837	2,56	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Asia Pacific Multi Asset Fund[*] (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
X Acc EUR	12,9872	14,1680	15,5061	5,962,576	0,91	0,07
X Acc USD	10,5166	10,6156	13,7446	71.443,114	0,91	0,07
X QInc USD	8,5787	8,8383	11,6776	18.459,570	0,91	0,07
Asia Pacific Sustainable Equity Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	1.995.037	1.866.387	2.897.941			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	14,2948	15,1336	18,1040	42.152.272,912	1,98	0,07
A Acc GBP	65,4217	70,0718	82,1005	475.186,868	1,98	0,07
A Acc Hedged CZK	1.154,0843	1.121,8945	1.556,2475	98.310,777	2,01	0,07
A Acc Hedged EUR	9,2041	9,3257	13,5203	1.196.904,305	2,01	0,07
A Acc SGD	10,7011	11,0206	14,7559	25.006,000	1,98	0,07
A Acc USD	79,7270	78,1012	110,5284	12.231.723,170	1,98	0,07
A Alnc Hedged EUR	10,4050	10,5419	15,2851	3.985,846	2,01	0,07
A Alnc USD	10,9080	10,6855	15,1221	291.414,761	1,98	0,07
B Acc USD	58,6047	57,9862	82,8886	39.225,176	2,98	0,07
C Acc USD	16,0558	15,8862	22,7091	18.341,000	2,98	0,07
I Acc Hedged EUR	11,1436	11,2025	16,1113	808.714,483	1,22	0,07
I Acc USD	91,7291	89,1526	125,1745	952.815,191	1,19	0,07
I Alnc USD	11,5646	11,2397	15,8352	333.267,974	1,19	0,07
S Acc USD	26,9454	26,4407	37,4824	231.396,670	2,15	0,07
W Acc USD	11,6980	11,5745	16,5453	54.496,579	2,98	0,07
X Acc EUR	15,2299	16,0030	19,0006	3.262.673,231	1,23	0,07
X Acc GBP	16,2728	17,2993	20,1167	840.526,259	1,23	0,07
X Acc Hedged EUR	9,0291	9,0786	13,0604	533.871,893	1,26	0,07
X Acc USD	12,3774	12,0342	16,9033	4.388.202,835	1,23	0,07
X Alnc USD	11,0841	10,7771	15,2274	261.705,426	1,23	0,07
Z Acc USD	13,6315	13,1166	18,2324	6.018.112,121	0,19	0,07
Z QInc USD ¹	-	10,0186	14,1784	-	-	-
Asian Bond Fund[*]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	17.480	22.329	28.738			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	126,6973	125,9715	155,7817	9.391,907	1,41	0,07
A Acc USD	157,5488	152,0239	184,9077	39.275,530	1,39	0,07
A QInc USD	98,5565	97,2989	121,1691	8.842,008	1,39	0,07
I Acc Hedged CNH	-	-	115,6679	-	-	-
I Acc USD	1.671,9756	1.604,1059	1.939,5936	198,947	0,80	0,07
X Acc Hedged EUR	9,2083	9,1050	11,1985	177.711,057	0,87	0,07
X Acc USD	10,6488	10,2193	12,3614	43.114,935	0,84	0,07
X QInc USD	-	-	10,8321	-	-	-
Z Acc USD	1.258,8010	1.200,9036	1.444,0901	5.272,302	0,25	0,07
Asian Credit Sustainable Bond Fund[*]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	11.855	14.309	19.489			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged SGD	16,5472	16,1161	-	617,480	1,41	0,07
A Acc HKD	84,1296	81,1987	-	500,000	1,38	0,07
A Acc USD	10,4759	10,0889	12,7099	101.295,977	1,39	0,07
A Gross MIncA Hedged SGD	15,3902	15,6903	-	511,926	1,41	0,07
A Gross MIncA HKD	78,2064	79,0391	-	500,000	1,38	0,07
A Gross MIncA USD	7,7849	7,8504	-	525,246	1,38	0,07
A QInc USD	8,1096	8,0944	10,5750	110.530,062	1,39	0,07
I Acc USD	11,0310	10,5551	13,2124	582,635	0,74	0,07
I QInc USD	8,1207	8,0922	10,5744	465.385,298	0,75	0,07
K Acc USD	8,3186	7,9335	9,8955	500,000	0,39	0,07
K Gross MIncA USD	7,3536	7,3912	9,6558	502,272	0,39	0,07
X Acc USD	10,9958	10,5261	13,1814	100.352,181	0,79	0,07
X QInc USD	8,1201	8,0923	10,5744	114.273,857	0,79	0,07
Z Acc Hedged CNH	-	-	117,8126	-	-	-
Z Acc Hedged GBP	9,7256	9,3283	-	28.705,631	0,18	0,07
Z Acc USD	11,5798	11,0146	13,7050	319.917,395	0,15	0,07
Asian High Yield Sustainable Bond Fund^{*1}						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	14.102	-	-			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged CNH	91,1230	-	-	500,000	1,32	0,07
A Acc Hedged SGD	18,4004	-	-	500,000	1,32	0,07
A Acc HKD	92,6483	-	-	500,000	1,29	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Asian High Yield Sustainable Bond Fund^{*1} (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
A Acc USD	9,2840	-	-	500,000	1,29	0,07
A Gross Mlnc Hedged CNH	86,9731	-	-	500,000	1,32	0,07
A Gross Mlnc Hedged SGD	17,5653	-	-	500,000	1,32	0,07
A Gross Mlnc HKD	88,4496	-	-	500,000	1,29	0,07
A Gross Mlnc USD	8,8631	-	-	500,000	1,29	0,07
A Gross MlncA Hedged CNH	86,9723	-	-	500,000	1,32	0,07
I Acc USD	9,3200	-	-	500,000	0,70	0,07
I Qlnc USD	9,0458	-	-	500,000	0,70	0,07
J Acc USD	9,3340	-	-	500,000	0,44	0,07
J Gross Mlnc USD	8,9114	-	-	500,000	0,44	0,07
K Acc USD	9,3364	-	-	1.500.500,000	0,40	0,07
K Gross Mlnc USD	8,9151	-	-	500,000	0,40	0,07
W Acc USD	9,2256	-	-	500,000	2,29	0,07
W Gross Mlnc USD	8,8074	-	-	500,000	2,29	0,07
X Acc USD	9,3161	-	-	500,000	0,74	0,07
X Gross Mlnc USD	8,8938	-	-	500,000	0,74	0,07
Asian Local Currency Short Term Bond Fund[*]						
Gesamtnettovermogen des Fonds (USD Tsd.)	-	-	30.459			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	-	13,7968	-	-	-
A Acc GBP	-	-	13,4125	-	-	-
A Acc Hedged CHF	-	-	8,9986	-	-	-
A Acc Hedged EUR	-	-	9,6021	-	-	-
A Acc USD	-	-	7,5128	-	-	-
A Qlnc USD	-	-	3,6256	-	-	-
I Acc Hedged EUR	-	-	10,1802	-	-	-
I Acc USD	-	-	11,7910	-	-	-
I Qlnc Hedged GBP	-	-	7,5375	-	-	-
I Qlnc USD	-	-	8,5496	-	-	-
X Acc EUR	-	-	12,6765	-	-	-
X Acc GBP	-	-	13,4152	-	-	-
X Acc USD	-	-	11,2706	-	-	-
X Qlnc GBP	-	-	9,8171	-	-	-
X Qlnc USD	-	-	8,2469	-	-	-
Z Acc USD	-	-	12,2512	-	-	-
Z Qlnc USD	-	-	10,0456	-	-	-
Asian SDG Equity Fund¹						
Gesamtnettovermogen des Fonds (USD Tsd.)	42.944	40.080	7.281			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	10,0716	10,7873	12,8605	43.513,706	1,51	0,07
A Acc Hedged EUR	8,4292	8,6146	12,4435	580,000	1,54	0,07
A Acc Hedged SGD	13,7100	13,8231	19,6000	25.377,061	1,54	0,07
A Acc HKD	74,8387	74,3308	-	500,000	1,51	0,07
A Acc USD	9,0184	8,9376	12,6043	24.681,615	1,51	0,07
I Acc EUR	10,2562	10,9186	12,9417	580,000	0,92	0,07
I Acc Hedged EUR	8,5758	8,7230	12,5234	580,000	0,95	0,07
I Acc USD	9,1829	9,0471	12,6856	25.119,879	0,92	0,07
K Acc Hedged SGD	13,9981	13,9773	19,6452	500,000	0,56	0,07
K Acc USD	9,2913	9,1185	12,7367	4.491.594,441	0,54	0,07
X Acc USD	9,1734	9,0393	12,6797	650,000	0,96	0,07
Z Acc USD	9,3982	9,1891	12,7882	650,000	0,17	0,07
Asian Smaller Companies Fund						
Gesamtnettovermogen des Fonds (USD Tsd.)	405.201	474.486	863.830			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	11,1534	10,6105	12,6449	1.459,991	1,97	0,07
A Acc GBP	38,7951	37,3445	43,5957	245.458,790	1,97	0,07
A Acc SGD	-	-	13,1034	-	-	-
A Acc USD	47,4289	41,7568	58,8723	6.149.958,162	1,97	0,07
A Alnc EUR	13,4897	12,8357	15,3456	2.537.127,695	1,97	0,07
I Acc USD	54,3292	47,4551	66,3779	693.157,057	1,18	0,07
X Acc EUR	14,9180	14,1092	16,7146	23.376,130	1,37	0,07
X Acc GBP	15,9333	15,2457	17,6887	273.012,071	1,37	0,07
X Acc USD	12,1157	10,6028	14,8590	424.066,208	1,37	0,07
Z Acc USD	26,3548	22,7907	31,5605	651.295,388	0,18	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand† in % zum 30.09.23	GAC* in % zum 30.09.23
Australasian Equity Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (AUD Tsd.)	-	-	98.103			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc AUD	-	-	58,2667	-	-	-
I Acc AUD	-	-	12,1594	-	-	-
I Acc USD	-	-	10,4577	-	-	-
X Acc AUD	-	-	23,2919	-	-	-
Z Acc AUD	-	-	16,5578	-	-	-
Z MInc AUD	-	-	12,9439	-	-	-
Australian Dollar Income Bond Fund*¹						
Gesamtnettvermögen des Fonds (AUD Tsd.)	-	59.888	62.646			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A MInc Hedged USD	-	8,7517	9,8804	-	-	-
A MIncA AUD	-	8,7408	9,9015	-	-	-
A MIncA Hedged SGD	-	8,6989	9,8211	-	-	-
A MIncA HKD	-	78,8066	99,4628	-	-	-
I MInc AUD	-	8,7621	9,9256	-	-	-
X Acc AUD	-	10,5859	11,5698	-	-	-
Z MInc AUD	-	8,7745	9,9400	-	-	-
China A Share Sustainable Equity Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	2.771.828	2.975.941	4.160.095			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc CNH	94,8606	107,0396	135,5959	164.238,375	1,95	0,07
A Acc EUR	7,8340	9,7633	11,5485	812.890,285	1,95	0,07
A Acc Hedged EUR	8,5818	10,1957	14,5834	7.815.761,532	1,98	0,07
A Acc Hedged SGD	8,9460	10,4904	14,7510	5.829.401,709	1,98	0,07
A Acc USD	13,8582	15,9811	22,3626	17.368.204,208	1,95	0,07
A AInc Hedged EUR	8,5656	10,1832	14,5413	282.919,835	1,98	0,07
A AInc USD	9,6601	11,1399	15,5880	462.088,415	1,95	0,07
I Acc EUR	14,7409	18,2272	21,3895	11.503.950,036	1,16	0,07
I Acc Hedged BRL	7,5429	7,5483	-	500.000	1,19	0,07
I Acc Hedged GBP	11,2923	13,0942	18,3951	56.450,762	1,19	0,07
I Acc USD	14,8262	16,9626	23,5485	131.900.143,437	1,16	0,07
I AInc EUR	9,6034	11,8747	14,0177	7.901.792,315	1,16	0,07
I AInc USD	12,9026	14,7622	20,4938	645.677,892	1,16	0,07
I SInc Hedged GBP	11,1836	12,9628	18,2025	10.925,887	1,19	0,07
W Acc Hedged EUR	8,1471	9,7841	14,1146	709.068,630	2,98	0,07
W Acc USD	9,2201	10,7393	15,1789	888.333,798	2,95	0,07
X Acc Hedged EUR	8,7583	10,3307	14,6615	7.953.132,975	1,23	0,07
X Acc Hedged GBP	11,2904	13,0970	18,4047	57.703,545	1,23	0,07
X Acc USD	9,4876	10,8591	15,0816	5.903.620,622	1,20	0,07
X SInc Hedged GBP	11,1428	12,9201	18,1567	1.765,109	1,23	0,07
Z Acc CAD	7,4113	8,5313	-	2.587.146,664	0,17	0,07
Z Acc USD	16,1427	18,2853	25,1320	1.376.332,886	0,16	0,07
Z AInc USD	-	-	25,0700	-	-	-
China Next Generation Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	6.046	5.742	-			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc CNH	79,8308	87,1385	-	500,000	1,98	0,07
A Acc Hedged EUR	7,1024	8,1699	-	710,419	2,00	0,07
A Acc Hedged SGD	14,4521	16,4324	-	952,481	2,01	0,07
A Acc HKD	73,5535	82,2482	-	500,000	1,98	0,07
A Acc USD	7,3724	8,2249	-	1.500,000	1,98	0,07
I Acc Hedged EUR	7,1696	8,1850	-	500,000	1,22	0,07
I Acc USD	7,4424	8,2389	-	1.500,000	1,19	0,07
J Acc GBP	7,3074	8,8024	-	500,000	0,73	0,07
J Acc Hedged EUR	7,2110	8,1931	-	500,000	0,76	0,07
J Acc USD	7,4845	8,2467	-	500,000	0,73	0,07
K Acc Hedged EUR	7,2145	8,1940	-	500,000	0,72	0,07
K Acc USD	7,4876	8,2476	-	500.500,000	0,69	0,07
W Acc Hedged EUR	7,0119	8,1521	-	500,000	3,01	0,07
W Acc USD	7,2827	8,2072	-	500,000	2,98	0,07
X Acc Hedged EUR	7,1659	8,1841	-	500,000	1,26	0,07
X Acc USD	7,4392	8,2381	-	500,000	1,23	0,07
Z Acc USD	7,5331	8,2563	-	294.245,461	0,19	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
China Onshore Bond Fund[*]						
Gesamtnettovermögen des Fonds (CNH Tsd.)	483.767	1.526.623	1.557.259			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	12,2652	13,3126	11,9465	207.107,121	0,94	0,07
A Acc Hedged USD	10,5546	10,1551	9,9701	500,000	0,97	0,07
A Acc USD	10,4340	10,4792	11,1258	328.160,663	0,94	0,07
A Gross MIncA USD	8,9050	9,1960	10,0617	500,000	0,94	0,07
I Acc CNH	117,7638	115,2803	110,3667	455,000	0,55	0,07
I Acc EUR	12,1924	13,1841	11,7856	108.578,229	0,55	0,07
I Acc Hedged EUR	10,3575	10,1607	10,0586	550,000	0,58	0,07
I Acc Hedged GBP	10,3965	10,0261	10,1184	500,000	0,58	0,07
I Acc Hedged USD	10,4723	10,0376	10,1321	500,000	0,58	0,07
I Acc USD	10,6545	10,6592	11,2724	451.015,121	0,55	0,07
K Acc EUR	10,5521	11,3898	10,1638	500,000	0,38	0,07
K Acc Hedged EUR	10,4059	10,1897	10,0687	138.580,671	0,40	0,07
K Acc Hedged GBP	10,7790	10,3776	10,1397	532.235,747	0,41	0,07
K Acc Hedged USD	10,8710	10,4001	10,1532	21.912,000	0,41	0,07
K Gross QInc USD	8,9824	9,1682	9,9770	500,000	0,38	0,07
W Acc EUR	11,3513	12,4447	11,2802	213.639,255	1,94	0,07
W Acc USD	10,3136	10,4621	11,2187	126.604,453	1,94	0,07
X Acc USD	10,6276	10,6374	11,2538	665,000	0,59	0,07
Z Acc CNH	119,8355	116,8999	111,5326	2.374.253,405	0,20	0,07
Z Acc EUR	11,9673	12,8937	11,4860	175.570,000	0,20	0,07
Z Acc GBP	11,8468	12,9131	11,2655	500,000	0,20	0,07
Z Acc USD	10,8482	10,8149	11,3975	9.481,503	0,20	0,07
Climate Transition Bond Fund						
Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)	96.772	76.419	9.563			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	8,5177	8,2631	9,9783	82.088,467	1,05	0,07
A Acc USD	9,0303	8,5378	-	2.896,593	1,02	0,07
A Gross MIncA USD	8,4168	8,3255	-	500,000	1,02	0,07
I Acc Hedged CHF ¹	9,9164	-	-	58.350,000	0,61	0,07
I Acc Hedged EUR	8,6028	8,3072	9,9918	843,499	0,61	0,07
I Acc Hedged GBP	8,8570	8,4103	10,0087	500,000	0,61	0,07
I Acc USD	8,9727	8,4473	10,0129	500,000	0,58	0,07
I QInc Hedged GBP	8,3140	8,1431	9,9589	500,000	0,61	0,07
K Acc Hedged AUD	8,8249	8,4119	10,0100	500,000	0,46	0,07
K Acc Hedged CHF ¹	9,7226	-	-	500,000	0,46	0,07
K Acc Hedged EUR	8,6330	8,3238	9,9966	441.047,058	0,46	0,07
K Acc Hedged GBP	8,8897	8,4323	10,0141	5.462.621,640	0,46	0,07
K Acc USD	9,0053	8,4656	10,0189	71.665,000	0,43	0,07
K QInc Hedged EUR	8,0744	8,0428	9,9405	500,000	0,46	0,07
K QInc Hedged GBP	8,3158	8,1419	9,9588	3.085.445,017	0,46	0,07
X Acc EUR	9,7903	9,9645	-	500,000	0,62	0,07
X Acc GBP	10,2285	10,5308	-	500,000	0,62	0,07
X Acc USD	10,6177	9,9988	-	4.226,997	0,62	0,07
Z Acc Hedged GBP	9,9862	9,4454	-	698,536	0,21	0,07
Z Acc USD	9,0556	8,4907	10,0252	500,000	0,18	0,07
Diversified Growth Fund[*]						
Gesamtnettovermögen des Fonds (EUR Tsd.)	216.102	229.904	303.626			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	11,7172	11,2921	12,3529	2.419.287,799	1,87	0,07
A Acc Hedged HUF	1.307,0259	1.111,3647	1.161,8549	303.651,133	1,90	0,07
A Acc Hedged SGD	11,9603	11,3693	12,2820	105.242,750	1,90	0,07
A Acc Hedged USD	11,5558	10,8563	11,6938	3.174,232	1,90	0,07
A Acc USD	9,6396	8,5956	11,1235	15.832,537	1,87	0,07
A Alnc EUR	9,8115	9,4557	10,6714	45.576,769	1,87	0,07
A Alnc Hedged USD	10,3752	9,7591	10,8074	689,000	1,90	0,07
BA Acc Hedged GBP	10,7880	10,2664	11,1716	497,909	2,30	0,07
I Acc EUR	12,2764	11,7556	12,7775	4.380.923,743	1,23	0,07
I Acc Hedged BRL ⁴	11,1457	9,7609	8,0622	244.365,555	1,26	0,07
I Acc Hedged USD	11,9911	11,2104	12,0027	6.326.604,918	1,26	0,07
I Acc USD	9,9463	8,8107	11,3293	657,109	1,23	0,07
W Acc EUR	10,6097	10,3274	11,4108	305.839,766	2,87	0,07
X Acc EUR	12,2373	11,7231	12,7471	21.056,812	1,27	0,07
Z Acc EUR	12,4279	11,8294	12,7806	4.247.021,525	0,63	0,07
Z Acc Hedged GBP	13,3152	12,4657	13,3330	50.397,800	0,66	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Diversified Income Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	217.680	201.144	226.859			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	10,2917	9,9956	10,9345	6.098,792	1,91	0,07
A Acc USD	12,1168	11,4624	12,3428	2.024.478,816	1,89	0,07
A Alnc Hedged EUR	8,2303	7,9878	9,1487	79.519,703	1,91	0,07
A Alnc USD	9,5570	9,0424	10,1961	75.083,134	1,88	0,07
A Mlnc EUR	9,2928	9,9364	9,4611	2.009.854,528	1,88	0,07
A Mlnc Hedged EUR	8,0579	8,1815	9,3625	2.870.309,707	1,91	0,07
A Mlnc Hedged SGD	8,7601	8,7681	9,8897	442.487,465	1,91	0,07
A Mlnc USD	9,0032	8,9075	10,0337	670.824,777	1,88	0,07
A MlncA HKD	93,2584	92,4782	103,2701	85.834,038	1,88	0,07
BA Acc Hedged GBP	10,8032	10,3478	11,2432	497,909	2,30	0,07
I Alnc Hedged EUR	8,5858	8,2814	9,4256	452.225,465	1,27	0,07
I Mlnc EUR	9,7974	10,4089	9,8498	20.393,064	1,24	0,07
I Mlnc Hedged EUR	8,4724	8,5482	9,7213	388.222,433	1,27	0,07
I Mlnc USD	9,4903	9,3294	10,4424	430.819,536	1,24	0,07
W Acc USD	9,3947	8,9777	-	192.729,756	2,88	0,07
W Mlnc Hedged EUR	7,3697	7,5541	8,7321	326.642,681	2,91	0,07
W Mlnc USD	8,6483	8,6423	9,8330	396.253,063	2,88	0,07
X Mlnc EUR	9,7855	10,3783	9,8230	18.844,011	1,28	0,07
X Mlnc Hedged EUR	8,4453	8,5222	9,6941	43.975,719	1,32	0,07
X Mlnc USD	9,4651	9,3083	10,4222	222.118,731	1,28	0,07
Z Acc Hedged EUR	11,0891	10,6253	11,4920	7.025.379,766	0,67	0,07
Z Mlnc Hedged AUD	9,3244	9,2417	10,3442	2.090.210,311	0,67	0,07
Z Mlnc USD	10,1575	9,9251	11,0423	1.976.047,190	0,64	0,07
Eastern European Equity Fund[^]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	-	-	29.034			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	-	141,5482	-	-	-
I Acc EUR	-	-	3.342,0799	-	-	-
S Acc EUR	-	-	137,0808	-	-	-
X Acc EUR	-	-	16,2375	-	-	-
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund[^]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	60.532	78.327	113.269			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged AUD	9,5778	8,9648	10,7529	1.018.000,000	0,65	0,07
A Acc Hedged SGD	9,7099	9,0678	10,8390	9.745,500	0,65	0,07
A Acc USD	-	-	10,8940	-	-	-
A Qlnc Hedged AUD	8,4837	8,1108	10,0248	160.000,000	0,65	0,07
A Qlnc Hedged GBP	-	-	10,0205	-	-	-
A Qlnc Hedged SGD	8,4957	8,1079	9,9933	499.489,653	0,65	0,07
A Qlnc HKD	86,3930	81,9114	100,0013	588.000,000	0,62	0,07
A Qlnc USD	8,6525	8,1835	10,0742	4.295.371,490	0,62	0,07
I Acc Hedged EUR	9,3215	8,8022	10,6324	62.040,725	0,36	0,07
I Qlnc USD	8,6748	8,1888	10,0750	644.650,000	0,33	0,07
X Acc USD	9,9599	9,1837	10,9485	32.999,999	0,37	0,07
Emerging Markets Corporate Bond Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	1.182.092	1.147.515	2.054.165			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	10,3155	9,9332	12,4448	1.827.540,168	1,74	0,07
A Acc Hedged SGD	10,1235	9,6069	11,8705	915,000	1,74	0,07
A Acc USD	14,0099	13,1545	16,2434	5.283.544,793	1,71	0,07
A Mlnc EUR	10,8211	11,4240	12,3768	108.070,238	1,71	0,07
A Mlnc Hedged SGD	8,3346	8,2254	10,5461	997,976	1,74	0,07
A Mlnc USD	8,5298	8,3321	10,6790	2.191.880,855	1,71	0,07
A MlncA USD	8,8440	8,6391	11,0725	111.676,724	1,71	0,07
I Acc EUR	12,0013	12,0834	12,5128	1.370.793,240	0,92	0,07
I Acc Hedged CHF	9,1330	8,8780	11,0451	281.642,524	0,95	0,07
I Acc Hedged CNH	-	-	117,3163	-	-	-
I Acc Hedged EUR	13,0751	12,4805	15,5349	9.357.804,799	0,95	0,07
I Acc Hedged GBP	10,2267	9,6015	11,8003	26.373,000	0,95	0,07
I Acc USD	14,9441	13,9220	17,0555	15.924.225,702	0,92	0,07
I Mlnc Hedged AUD	-	-	11,4846	-	-	-
I Mlnc Hedged GBP	7,6441	7,5290	9,6910	27.884.159,025	0,95	0,07
I Mlnc USD	8,0023	7,8117	10,0129	8.074.297,906	0,92	0,07
I Slnc USD	9,8946	9,4530	12,1498	6.525.638,979	0,92	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
K Acc Hedged CHF	8,3757	8,1195	10,0769	878.540,658	0,70	0,07
K Acc Hedged EUR	8,5366	8,1282	10,0916	8.658.537,411	0,70	0,07
K Acc USD	8,9384	8,3063	10,1502	4.128.416,408	0,67	0,07
K Sinc Hedged EUR	7,6816	7,5064	9,8102	610.500,000	0,70	0,07
K Sinc USD	8,0470	7,6782	9,8706	417.810,416	0,67	0,07
W Acc USD	11,0464	10,4767	13,0699	104.798,928	2,71	0,07
W Minc USD	8,8443	8,6461	11,0803	162.146,843	2,71	0,07
X Acc EUR	15,9737	16,0896	16,6686	76.347,993	0,96	0,07
X Acc Hedged EUR	9,2065	8,7973	10,9370	2.887.120,738	0,99	0,07
X Acc Hedged GBP	10,1678	9,5512	11,7441	71.452,260	0,99	0,07
X Acc USD	12,9884	12,1049	14,8351	1.194.830,409	0,96	0,07
X Minc EUR	9,9050	10,4495	11,3219	114.760,217	0,96	0,07
X Minc Hedged EUR	7,6724	7,6792	9,9841	3.459.250,065	0,99	0,07
X Minc USD	8,0487	7,8572	10,0712	1.274.594,461	0,96	0,07
Z Acc Hedged EUR ¹	10,7471	-	-	503,778	0,20	0,07
Z Acc Hedged GBP	10,3512	9,6492	11,7705	3.050.465,287	0,20	0,07
Z Acc USD	11,1993	10,3554	12,5911	1.339.848,812	0,17	0,07
Z Minc Hedged EUR	7,1875	7,1878	9,3470	1.000.611,883	0,20	0,07
Z Minc Hedged GBP	7,7978	7,6674	9,8629	604.848,433	0,20	0,07
Z Minc USD	8,6659	8,4542	10,8373	382.709,025	0,17	0,07
Emerging Markets Equity Fund						
Gesamtnettovermogen des Fonds (USD Tsd.)	1.043.988	1.147.687	2.014.956			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	15,3702	15,4375	20,2282	1.607.659,964	1,98	0,07
A Acc GBP	51,6545	52,4869	67,3598	175.771,394	1,98	0,07
A Acc Hedged CHF	9,6574	9,4273	14,9370	668.069,276	2,01	0,07
A Acc USD	62,7825	58,3467	90,4456	3.997.544,577	1,98	0,07
A Alnc USD	9,6094	8,9302	13,8428	1.641.858,397	1,98	0,07
C Acc USD	14,5521	13,6596	21,3880	32.376,000	2,98	0,07
G Acc EUR	-	-	13,0149	-	-	-
G Acc Hedged EUR	7,7171	7,3499	11,5908	490.715,766	1,22	0,07
G Acc USD	9,8889	9,1201	14,0256	25.766.434,965	1,19	0,07
I Acc USD	71,7304	66,1372	101,7121	599.725,072	1,19	0,07
I Alnc USD	10,1403	9,3501	14,4975	10.000,000	1,19	0,07
S Acc USD	2.151,6663	2.002,9888	3.110,1734	3.218,988	2,15	0,07
X Acc EUR	12,6963	12,6566	16,4598	183.328,455	1,23	0,07
X Acc GBP	13,5651	13,6807	17,4255	257.677,912	1,23	0,07
X Acc USD	10,3174	9,5166	14,6415	1.977.585,086	1,23	0,07
X Alnc USD	9,4270	8,6957	13,4800	43.270,048	1,23	0,07
Z Acc Hedged EUR	8,2670	7,7931	12,1627	33.757,102	0,22	0,07
Z Acc USD	18,9288	17,2789	26,3079	9.643.674,134	0,20	0,07
Z Alnc EUR	7,8497	7,7452	-	25.656.355,575	0,19	0,07
Z Qlnc USD ¹	-	9,0959	14,1064	-	-	-
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund^{*1}						
Gesamtnettovermogen des Fonds (USD Tsd.)	-	20.297	123.288			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged CHF	-	5,4795	7,7131	-	-	-
A Acc Hedged EUR	-	5,6680	7,9639	-	-	-
A Acc USD	-	6,7253	9,2662	-	-	-
A Qlnc USD	-	7,5792	10,4929	-	-	-
I Acc Hedged EUR	-	564,7153	792,4703	-	-	-
I Acc USD	-	790,0599	1.080,0639	-	-	-
N Qlnc JPY	-	-	76.820,0044	-	-	-
S Acc Hedged EUR	-	5,5741	7,8489	-	-	-
S Acc USD	-	6,5917	9,0976	-	-	-
X Acc EUR	-	11,0703	12,7968	-	-	-
X Acc GBP	-	11,4540	12,9676	-	-	-
X Acc Hedged EUR	-	7,4596	10,3626	-	-	-
X Acc USD	-	11,8094	16,1501	-	-	-
Z Acc USD	-	8,6219	11,6683	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund^{*1}						
Gesamtnettovermogen des Fonds (USD Tsd.)	-	20.746	139.514			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	206,7605	220,4638	-	-	-
A Acc Hedged EUR	-	5,2296	6,7229	-	-	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Emerging Markets Local Currency Bond Fund^{*1} (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
A Acc USD	-	7,5620	9,5390	-	-	-
A MInc USD	-	4,1520	5,4484	-	-	-
A MIncA USD	-	6,5943	8,6533	-	-	-
I Acc USD	-	8,1760	10,2343	-	-	-
I MInc USD	-	6,7528	8,8622	-	-	-
X Acc EUR	-	-	9,6282	-	-	-
X Acc Hedged EUR	-	8,0054	10,2153	-	-	-
X Acc USD	-	6,9057	8,6459	-	-	-
X MInc USD	-	4,1210	5,4081	-	-	-
Z Acc USD	-	7,9139	9,8299	-	-	-
Z MInc USD	-	-	8,6691	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Corporate Bond Fund[*]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	-	-	7.111			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc USD	-	-	12,4407	-	-	-
I Acc USD	-	-	12,9683	-	-	-
X Acc USD	-	-	12,9361	-	-	-
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund^{*1}						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	121.964	104.342	-			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	8,7584	8,4857	-	500,000	1,21	0,07
A Acc USD	9,1035	8,5989	-	500,000	1,18	0,07
I Acc Hedged EUR	8,8485	8,5227	-	6.217,425	0,67	0,07
I Acc USD	9,1945	8,6385	-	500,000	0,64	0,07
K Acc Hedged CHF	8,7302	8,5364	-	500,000	0,42	0,07
K Acc Hedged EUR	8,8876	8,5413	-	1.140.243,626	0,42	0,07
K Acc Hedged GBP	9,1279	8,6267	-	740.500,000	0,42	0,07
K Acc USD	9,2352	8,6566	-	11.141.492,813	0,39	0,07
X Acc USD	9,1876	8,6351	-	500,000	0,68	0,07
X MInc Hedged EUR	8,0994	8,2218	-	500,000	0,71	0,07
X MInc USD	8,4108	8,3307	-	500,000	0,68	0,07
Emerging Markets SDG Equity Fund¹						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	31.142	24.143	29.874			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	9,4103	9,3549	11,9670	11.342,875	1,52	0,07
A Acc Hedged EUR	7,7031	7,3076	11,3395	500,000	1,54	0,07
A Acc Hedged SGD	13,6616	12,7721	19,4665	8.215,014	1,54	0,07
A Acc HKD	95,1638	87,7149	-	500,000	1,51	0,07
A Acc USD	8,2259	7,5661	11,4490	6.860,552	1,52	0,07
I Acc EUR	9,5651	9,4520	12,0224	500,000	0,92	0,07
I Acc Hedged EUR	7,8312	7,3843	11,3932	500,000	0,95	0,07
I Acc USD	8,3636	7,6476	11,5059	23.550,000	0,93	0,07
K Acc EUR	8,4408	8,3094	10,5278	206.294,656	0,54	0,07
K Acc GBP	9,3198	9,2821	11,5184	1.390.253,270	0,54	0,07
K Acc Hedged SGD	13,9639	12,9272	19,5122	500,000	0,56	0,07
K Acc USD	8,4517	7,6985	11,5391	536.941,294	0,54	0,07
X Acc EUR	9,5568	9,4481	12,0193	35.449,406	0,97	0,07
X Acc GBP	8,0256	8,0272	10,0026	827.483,322	0,97	0,07
X Acc USD	8,3508	7,6394	11,4999	500,000	0,96	0,07
Z Acc USD	8,5435	7,7517	11,5742	500,000	0,17	0,07
Emerging Markets Smaller Companies Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	175.975	177.731	344.319			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc GBP	18,6356	16,8734	19,4044	307.177,933	1,98	0,07
A Acc USD	22,8091	18,8892	26,2373	3.080.369,288	1,98	0,07
G Acc USD	12,6501	10,3930	14,3220	3.216.126,092	1,19	0,07
I Acc USD	26,0354	21,3900	29,4774	1.100.409,235	1,19	0,07
X Acc EUR	16,7634	14,9107	17,4026	1.946,571	1,38	0,07
X Acc GBP	17,9086	16,1177	18,4227	504.245,446	1,39	0,07
X Acc USD	13,6233	11,2139	15,4828	202.183,599	1,38	0,07
Z Acc USD	30,3805	24,7113	33,7134	512.900,264	0,20	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Emerging Markets Sustainable Equity Fund[*]						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	115.765	115.832	181.191			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	7,6167	7,5877	9,9955	500,000	1,98	0,07
A Acc Hedged EUR	6,3999	6,0914	9,7348	500,000	2,01	0,07
A Acc USD	9,1865	8,4679	13,1971	3.988,449	1,99	0,07
G Acc EUR	10,4026	10,2823	13,4401	6.217,907	1,19	0,07
I Acc EUR	9,9351	9,8202	12,8358	540.399,010	1,19	0,07
I Acc Hedged EUR	6,5267	6,1653	9,7742	500,000	1,22	0,07
I Acc USD	9,6567	8,8327	13,6578	49.092,489	1,19	0,07
X Acc EUR	7,4827	7,3991	-	253.465,000	1,23	0,07
X Acc Hedged EUR	6,6337	6,2679	-	500,000	1,26	0,07
Z Acc USD	10,2773	9,3060	14,2461	10.457.843,670	0,19	0,07
Emerging Markets Total Return Bond Fund[*]						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	83.707	69.309	139.435			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	8,7654	8,3917	10,5733	3.912.006,714	1,42	0,07
A Acc USD	10,1792	9,4903	11,7703	182.690,017	1,39	0,07
A QInc USD	7,6534	7,4138	9,5737	100.724,812	1,39	0,07
I Acc Hedged GBP	-	-	11,6812	-	-	-
I Acc USD	10,6902	9,9081	12,2180	87.748,462	0,80	0,07
I QInc Hedged GBP	7,3704	7,1878	9,3389	3.271,562	0,83	0,07
I QInc USD	1,4196	1,3731	1,7725	11.779,929	0,80	0,07
X Acc Hedged EUR	9,1867	8,7457	10,9585	1.648.902,951	0,87	0,07
X Acc Hedged GBP	10,0254	9,3845	11,6257	1.230,558	0,87	0,07
X Acc USD	10,6666	9,8903	12,1979	9.031,705	0,84	0,07
X QInc Hedged EUR	-	-	9,4991	-	-	-
X QInc Hedged GBP	-	-	9,5492	-	-	-
X QInc USD	-	-	9,5734	-	-	-
Z Acc USD	19,5142	17,9784	22,0317	1.416.314,670	0,20	0,07
Euro Government Bond Fund[*]						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	59.790	64.351	112.673			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	432,1820	446,6572	555,1983	74.143,777	0,78	0,07
A SInc EUR	114,5502	118,5648	147,3769	96.517,519	0,78	0,07
I Acc EUR	1.729,4835	1.780,4037	2.204,5231	4.761,128	0,39	0,07
K Acc EUR	7,5296	7,7437	9,5787	370.114,793	0,29	0,07
X Acc EUR	10,0907	10,3922	12,8723	23.122,038	0,43	0,07
X SInc EUR	9,5773	9,8956	12,2572	23.062,000	0,43	0,07
Z Acc EUR	8,9215	9,1615	11,3151	584.557,902	0,14	0,07
Euro Short Term Bond Fund^{*1}						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	-	20.585	26.986			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	138,4653	143,2953	-	-	-
A SInc EUR	-	47,6322	49,2935	-	-	-
I Acc EUR	-	1.184,9542	1.222,7284	-	-	-
X Acc EUR	-	9,6577	9,9694	-	-	-
X SInc EUR	-	-	9,8530	-	-	-
Z Acc EUR	-	-	9,9091	-	-	-
Europe ex UK Sustainable Equity Fund						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	203.803	77.135	112.017			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	18,0022	16,2862	20,7884	295.571,360	1,68	0,07
A Acc GBP	15,6035	14,2811	17,8539	1.500.093,626	1,68	0,07
I Acc EUR	12,2149	10,9637	13,8840	260.963,390	0,89	0,07
J Acc EUR	-	-	13,3612	-	-	-
K Acc EUR	11,8589	10,6020	13,3723	47.196,998	0,49	0,07
X Acc EUR	12,1931	10,9483	13,8699	15.780,050	0,93	0,07
X Acc GBP	22,6358	20,5627	25,5140	106.704,160	0,93	0,07
Z Acc EUR	15,5454	13,8487	17,4063	10.599.550,639	0,14	0,07
European Equity Dividend Fund^{*1}						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	-	33.700	34.605			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	245,4094	250,6323	-	-	-
A Acc Hedged CHF	-	203,8867	208,3135	-	-	-
A Acc Hedged USD	-	272,0660	273,0968	-	-	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
European Equity Dividend Fund^{*1} (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
A Alnc EUR	-	174,8331	181,8238	-	-	-
I Acc EUR	-	2,737,1639	2,773,4215	-	-	-
S Acc EUR	-	233,1937	239,1601	-	-	-
X Acc EUR	-	16,7019	16,9300	-	-	-
European Sustainable Equity Fund						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	254.945	253.988	467.287			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	69,1146	62,1333	75,9854	945,094,216	1,68	0,07
A Acc USD	14,0024	11,6476	16,8524	59,876,416	1,68	0,07
I Acc EUR	1.971,5895	1.758,5100	2.133,5920	14.168,668	0,89	0,07
J Acc EUR	12,3989	11,0190	13,3211	5,993,505	0,53	0,07
K Acc EUR	12,4192	11,0330	13,3327	2.938,462,969	0,49	0,07
S Acc EUR	557,0357	502,8743	617,5732	69,943,554	2,10	0,07
W Acc EUR	10,5029	9,5368	11,7801	14.117,426	2,68	0,07
X Acc EUR	20,1370	17,9677	21,8094	121.744,756	0,93	0,07
X Acc USD	9,1491	7,5536	10,8464	170.163,196	0,93	0,07
Z Acc EUR	24,7872	21,9433	26,4242	3.279,899,331	0,14	0,07
Z Qlnc EUR ¹	-	11,4533	13,9611	-	-	-
Frontier Markets Bond Fund						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	323.218	299.498	593.022			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	9,7758	8,3758	11,5653	365,464,941	1,77	0,07
A Acc Hedged SEK	96,1812	82,3657	113,4004	4,207,367	1,77	0,07
A Acc Hedged SGD	9,5806	8,0862	10,9955	11,048,508	1,77	0,07
A Acc USD	10,6112	8,8446	11,9951	4,826,305,497	1,74	0,07
A Mlnc USD	7,4543	6,7215	9,7948	13,723,101,517	1,74	0,07
A MlncA Hedged AUD	7,2603	6,6572	9,7809	959,101,514	1,77	0,07
A MlncA Hedged SGD	7,3990	6,7529	9,8611	51,652,623	1,77	0,07
A MlncA USD	7,7255	6,9660	10,1512	149,424,544	1,74	0,07
B Mlnc USD	3,8871	3,5072	5,1102	655,239,091	2,49	0,07
I Acc Hedged EUR	10,0372	8,5509	11,7411	3,130,316,944	1,23	0,07
I Acc Hedged SEK	-	-	105,9746	-	-	-
I Acc USD	15,3881	12,7576	17,2091	1,967,221,196	1,20	0,07
I Mlnc USD	7,4588	6,7223	9,7970	1,877,165,278	1,20	0,07
W Acc USD	10,0370	8,4504	11,5756	209,091,912	2,74	0,07
W Mlnc USD	7,1765	6,4762	9,4358	605,707,351	2,74	0,07
X Acc Hedged EUR	12,6759	10,8067	14,8449	1,759,899,768	1,27	0,07
X Acc USD	15,1059	12,5290	16,9069	624,570,109	1,24	0,07
X Mlnc Hedged EUR	8,2669	7,6575	11,3627	3,678,371,935	1,27	0,07
X Mlnc USD	7,1830	6,4740	9,4350	723,751,540	1,24	0,07
Z Acc Hedged JPY	-	-	1,157,2223	-	-	-
Z Acc JPY	-	-	1,231,4866	-	-	-
Z Acc USD	-	-	15,7275	-	-	-
Z Mlnc Hedged GBP	7,3098	6,6447	9,7499	191,138,391	0,23	0,07
Z Mlnc USD	7,9772	7,1833	10,4707	150,218,213	0,20	0,07
GDP Weighted Global Government Bond Fund[*]						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	73.079	63.019	76.406			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	11,7013	12,4972	13,0526	470,603,137	0,99	0,07
A Acc USD	9,1658	9,0578	11,1911	154,816,446	0,99	0,07
A Slnc EUR	10,2945	11,0713	11,7171	522,775	0,99	0,07
I Acc EUR	10,2966	10,9428	11,3734	418,935,508	0,51	0,07
I Acc USD	9,6715	9,5109	11,6941	6,332,280,776	0,50	0,07
X Acc CHF	9,4950	10,0488	-	500,000	0,54	0,07
X Acc EUR	9,3731	9,9663	-	500,000	0,54	0,07
X Acc USD	8,3001	8,1640	-	500,000	0,54	0,07
Z Acc USD	-	-	11,3576	-	-	-
German Equity Fund[*]						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	-	-	8.238			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	-	17,2591	-	-	-
A Alnc EUR	-	-	17,2249	-	-	-
I Acc EUR	-	-	22,3073	-	-	-
X Acc EUR	-	-	12,6200	-	-	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC* in % zum 30.09.23
German Equity Fund* (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
Z Acc EUR	-	-	23,4655	-	-	-
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	53.100	71.600	119.698			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc USD	9,9444	9,3991	10,7073	434.974,944	0,35	0,07
A QlncA Hedged SGD	8,7860	8,5058	9,9960	16.000,000	0,38	0,07
A QlncA USD	8,9457	8,5791	10,0683	3.809.296,719	0,35	0,07
X Acc USD	-	-	10,7090	-	-	-
X QlncA USD	8,9462	8,5789	10,0681	1.631.373,770	0,35	0,07
Global Bond Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	1.205.342	1.134.887	1.611.974			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc USD	-	-	10,6632	-	-	-
I Acc USD	-	-	17,2187	-	-	-
X Acc USD	-	-	9,5053	-	-	-
Z Acc Hedged CNH	-	-	110,0587	-	-	-
Z Acc USD	14,9333	14,6426	18,8300	80.715.273,252	0,17	0,07
Global Climate and Environment Equity Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	4.566	4.172	5.093			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	8,4732	8,5675	10,2834	74.972,495	1,48	0,07
A Acc Hedged EUR	7,0977	6,8801	10,0404	500,000	1,51	0,07
A Acc USD	7,5751	7,0868	10,0642	500,000	1,48	0,07
I Acc EUR	8,5843	8,6285	10,2971	500,000	0,89	0,07
I Acc Hedged EUR	7,1936	6,9302	10,0548	500,000	0,92	0,07
I Acc USD	7,6737	7,1380	10,0791	500,000	0,89	0,07
K Acc USD	7,7391	7,1715	10,0876	500.000,000	0,52	0,07
X Acc EUR	8,5774	8,6251	10,2967	500,000	0,93	0,07
X Acc USD	-	-	10,0773	-	-	-
Z Acc USD	-	-	10,0969	-	-	-
Global Corporate Sustainable Bond Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	131.759	72.970	100.512			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	9,6503	10,0528	10,4827	1.908,651	1,18	0,07
A Acc Hedged EUR	8,1810	8,0967	10,1396	500,000	1,20	0,07
A Acc USD	-	-	10,1805	-	-	-
I Acc Hedged AUD	-	-	10,3226	-	-	-
I Acc Hedged CHF	8,1751	8,1872	10,2134	600,000	0,66	0,07
I Acc Hedged EUR	8,3592	8,2272	10,2455	6.639.416,669	0,67	0,07
I Acc Hedged GBP	8,6492	8,3744	10,3271	6.055.763,290	0,67	0,07
I Acc USD	8,8142	8,4483	10,3659	650,000	0,64	0,07
L Acc Hedged GBP	-	-	10,0837	-	-	-
L Qlnc Hedged GBP	-	-	9,9159	-	-	-
X Acc Hedged GBP	8,6503	8,3733	10,3234	6.617,467	0,71	0,07
X Qlnc Hedged GBP	7,9847	7,8955	9,9163	500,401	0,70	0,07
Z Acc Hedged GBP	-	-	10,3927	-	-	-
Z Acc USD	8,9586	8,5460	10,4326	1.000.000,000	0,14	0,07
Global Dynamic Dividend Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	303.121	233.426	178.265			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	10,6698	9,9651	-	8.572,203	1,69	0,07
A Acc Hedged EUR	10,2167	9,1026	-	454,545	1,71	0,07
A Acc Hedged SGD	22,0401	19,3242	23,5117	388.334,434	1,71	0,07
A Acc HKD	113,8279	98,5886	118,4096	72.005,660	1,69	0,07
A Acc USD	11,2655	9,7346	11,7897	1.161.052,056	1,69	0,07
A Gross MlncA Hedged AUD	9,3241	8,7513	-	257.815,962	1,71	0,07
A Gross MlncA Hedged CAD	9,5500	8,8320	-	15.553,675	1,71	0,07
A Gross MlncA Hedged CNH	96,2260	90,4586	-	51.665,649	1,71	0,07
A Gross MlncA Hedged EUR ¹	9,7498	-	-	487,263	1,71	0,07
A Gross MlncA Hedged GBP	9,4873	8,8085	-	394.272,676	1,71	0,07
A Gross MlncA Hedged SGD	18,5865	17,2888	22,3375	8.838.619,662	1,71	0,07
A Gross MlncA HKD	96,3284	88,3303	112,5205	870.420,645	1,69	0,07
A Gross MlncA USD	9,5195	8,7153	11,2018	7.747.684,252	1,69	0,07
I Acc USD	11,4393	9,8337	11,8468	243.781,537	1,15	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
I Gross MIncA USD	9,6845	8,8127	11,2607	2.323.199,013	1,15	0,07
X Acc Hedged EUR	8,9115	7,9006	9,7201	15.355,139	1,21	0,07
X Acc Hedged GBP	9,1648	7,9918	9,7392	64.413,108	1,21	0,07
X Acc USD	9,4106	8,0901	9,7495	159.108,009	1,19	0,07
X Gross MIncA Hedged EUR	7,5133	7,1629	9,4838	499,301	1,21	0,07
X Gross MIncA Hedged GBP	9,5622	8,8321	-	816.207,762	1,22	0,07
X Gross MIncA USD	7,9943	7,3611	9,5160	168.332,396	1,19	0,07
Z Gross MIncA Hedged AUD	9,4924	8,7527	11,2745	394.694,594	0,17	0,07
Z Gross MIncA USD	10,0028	8,9970	11,3713	2.993.517,143	0,15	0,07
Global Government Bond Fund^{*1}						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)						
	567.862	119.935	122.384			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc GBP ¹	9,8295	-	-	280.386,141	0,83	0,07
A Acc USD	7,8540	7,8816	10,4470	700,000	0,83	0,07
A SInc GBP	0,9111	1,0087	1,1097	177.740,644	0,83	0,07
I Acc Hedged EUR	6,7263	6,9368	9,3290	996.945,076	0,52	0,07
I Acc USD	6,9810	6,9817	9,2226	8.642.985,229	0,49	0,07
K Acc Hedged EUR	6,7396	6,9409	9,3137	24.564.776,121	0,37	0,07
X Acc GBP ¹	8,0764	-	-	16.897,383	0,52	0,07
Z Acc Hedged CNH	-	-	96,3918	-	-	-
Z Acc USD	14,2605	14,2123	18,7178	22.538.332,007	0,13	0,07
Global Innovation Equity Fund						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)						
	211.777	213.063	422.408			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	8,2225	8,0730	13,4473	12.765,330	1,93	0,07
A Acc GBP	5,8662	5,8276	9,5074	945.316,606	1,93	0,07
A Acc USD	7,1564	6,5021	12,8130	23.206.663,006	1,93	0,07
I Acc Hedged EUR	7,0184	6,5412	13,1430	18.698,345	0,91	0,07
I Acc USD	28,7133	25,8183	50,3478	52.241,335	0,89	0,07
S Acc USD	167,8142	152,7299	301,4806	100.094,143	2,10	0,07
X Acc GBP	28,8273	28,3526	45,7935	508.179,690	0,93	0,07
X Acc USD	21,9106	19,7091	38,4500	48.436,055	0,93	0,07
Z Acc Hedged CNH	-	-	124,3589	-	-	-
Z Acc USD	6,9872	6,2358	-	206.505,331	0,14	0,07
Global Mid-Cap Equity Fund[*]						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)						
	85.674	82.337	62.470			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	12,3983	12,7788	16,8050	2.336,105	1,71	0,07
A Acc USD	6,3205	6,0260	-	500,000	1,71	0,07
I Acc USD	12,4027	11,7345	18,1163	14.150,000	0,92	0,07
J Acc GBP	7,7345	7,9733	10,1541	187.818,096	0,59	0,07
J Acc Hedged GBP	6,9805	6,6898	10,4627	9.646,772	0,62	0,07
K Acc EUR	9,9195	10,1054	13,1339	2.265.102,446	0,55	0,07
K Acc GBP	10,5155	10,8378	13,7969	1.212.719,557	0,55	0,07
K Acc Hedged GBP	12,0192	11,5136	18,0128	186.059,479	0,57	0,07
K Acc USD	12,5633	11,8432	18,2119	650,000	0,55	0,07
X Acc GBP	11,0248	11,4101	14,5861	421.261,259	0,96	0,07
X Acc Hedged GBP	11,8440	11,3930	17,8867	150.092,002	0,99	0,07
X Acc USD	12,3859	11,7247	18,1050	650,000	0,96	0,07
Z Acc USD	12,7286	11,9534	18,3116	2.645.349,073	0,17	0,07
Global Sustainable Equity Fund						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)						
	214.586	189.184	306.633			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	21,7408	20,1535	24,2514	554.198,789	1,68	0,07
A Acc GBP	18,4133	17,2689	20,3526	595.442,075	1,68	0,07
A Acc USD	22,4774	19,2795	27,4456	3.876.859,275	1,68	0,07
A Alnc GBP	20,7837	19,4915	22,9719	22.792,019	1,68	0,07
C Acc USD	16,3867	14,1964	20,4142	3.000,000	2,68	0,07
I Acc USD	16,0876	13,6903	19,3365	159.346,789	0,89	0,07
X Acc CHF	10,2096	9,3517	12,5223	3.268.320,000	0,93	0,07
X Acc EUR	18,6813	17,1886	20,5291	70.634,173	0,93	0,07
X Acc GBP	19,9684	18,5870	21,7418	410.205,653	0,93	0,07
X Acc USD	15,1831	12,9256	18,2625	139.992,719	0,93	0,07
X Alnc GBP	18,3078	17,0474	20,0083	4.752,285	0,93	0,07
Z Acc Hedged CNH	146,8832	127,8354	176,7673	459,128	0,16	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Global Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
Z Acc USD	28,8917	24,4027	34,2063	1.661.487,773	0,14	0,07
Z QInc USD ¹	-	9,7710	13,8614	-	-	-
Indian Bond Fund[*]						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)						
202.376 220.428 225.732						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc AUD	10,8855	10,5877	10,3695	56.100,852	1,25	0,07
A Acc EUR	13,3941	14,0264	13,0454	172.612,947	1,25	0,07
A Acc Hedged EUR	9,1186	9,0728	10,1411	359.782,758	1,28	0,07
A Acc NZD	10,9199	11,2390	10,1397	12.371,929	1,25	0,07
A Acc USD	12,5830	12,1923	13,4152	776.863,084	1,25	0,07
A Gross MincA Hedged CNH ¹	100,0736	-	-	500,000	-	0,07
A Gross MincA Hedged SGD ¹	10,0051	-	-	1.000,000	-	0,07
A Gross MincA HKD ¹	100,0548	-	-	500,000	-	0,07
A Gross MincA USD ¹	10,0040	-	-	500,000	-	0,07
A Minc EUR	8,8354	9,6811	9,4171	7.496,451	1,25	0,07
A Minc USD	8,2995	8,4144	9,6827	619.174,233	1,25	0,07
A MincA AUD	8,9631	9,1218	9,3430	777.205,447	1,25	0,07
A MincA NZD	9,2041	9,9124	9,3527	24.613,709	1,25	0,07
A MincA USD	7,6761	7,7824	8,9554	933.787,713	1,25	0,07
I Acc Hedged EUR	10,2364	10,1342	11,2668	1.101.248,871	0,74	0,07
I Acc USD	13,1429	12,6667	13,8619	467.144,060	0,71	0,07
I Minc USD	8,3130	8,4153	9,6838	4.358,232	0,71	0,07
K Acc Hedged EUR	9,3605	9,2401	-	1.172.949,542	0,49	0,07
K Acc USD	9,7099	9,3342	-	7.065.519,530	0,46	0,07
W Acc USD	9,8121	9,6027	10,6710	142.419,914	2,25	0,07
X Acc GBP	11,5345	12,1592	11,0209	2.935.612,161	0,75	0,07
X Acc USD	13,0997	12,6297	13,8270	323.220,955	0,75	0,07
X Minc GBP	8,2129	9,1004	8,6700	669.397,931	0,75	0,07
X Minc Hedged EUR	7,7296	8,0263	9,3872	634,614	0,78	0,07
X Minc USD	7,9016	8,0077	9,2148	192.421,218	0,75	0,07
Z Acc USD	13,6836	13,1215	14,2883	1.142.119,630	0,21	0,07
Z Minc USD	7,9795	8,0828	9,2838	553,097	0,21	0,07
Indian Equity Fund						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)						
1.050.386 1.037.949 1.462.596						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	23,4543	24,0910	25,4684	337.433,595	1,99	0,07
A Acc GBP	152,2163	158,1760	163,7624	461.416,698	1,99	0,07
A Acc USD	185,4885	176,2755	220,4420	1.052.814,235	1,99	0,07
I Acc USD	213,1260	200,9606	249,3330	560.423,522	1,20	0,07
X Acc EUR	25,5530	26,0631	27,3443	7.650,961	1,24	0,07
X Acc GBP	27,3121	28,1695	28,9464	936.211,028	1,24	0,07
X Acc USD	20,7748	19,5969	24,3232	399.809,047	1,24	0,07
Z Acc USD	27,2946	25,4805	31,2982	22.048.899,265	0,20	0,07
Z Alnc USD	19,0558	17,7934	22,0149	444,999	0,20	0,07
Z Slnc USD	12,6047	11,8098	14,5391	646,582	0,20	0,07
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund						
Gesamtnettvermogen des Fonds (JPY Tsd.)						
32.093.764 40.295.666 59.399.862						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc GBP	10,1831	10,6595	13,7780	973.538,875	1,74	0,07
A Acc Hedged CHF	19,1564	17,6709	21,5216	5.832,000	1,77	0,07
A Acc Hedged EUR	28,7011	26,0513	31,7534	550.951,345	1,77	0,07
A Acc Hedged USD	24,9133	22,0774	26,3947	464.965,332	1,77	0,07
A Acc JPY	1.854,2215	1.721,8344	2.072,0625	2.419.187,502	1,74	0,07
I Acc GBP	9,1470	9,4994	12,1811	1.705.354,044	0,95	0,07
I Acc Hedged EUR	20,4268	18,3957	22,2298	296.886,825	0,98	0,07
I Acc Hedged USD	15,1917	13,3389	15,8218	1.224.933,005	0,98	0,07
I Acc JPY	1.899,6113	1.750,0669	2.089,4352	4.093.822,508	0,95	0,07
I Alnc JPY	1.312,5239	1.220,5934	1.457,4906	4.441.404,695	0,95	0,07
S Acc JPY	203.483,3213	189.750,3001	229.311,3890	2.075,476	2,16	0,07
W Acc JPY	13,7495	12,8963	15,6759	2.447.343,323	2,74	0,07
X Acc GBP	24,2522	25,1964	32,3223	114.267,598	0,99	0,07
X Acc Hedged CHF	12,7378	11,6640	14,0987	140.456,401	1,02	0,07
X Acc Hedged EUR	19,7558	17,7942	21,5212	21.409,064	1,02	0,07
X Acc Hedged USD	16,1767	14,2097	16,8618	7.506,248	1,02	0,07
X Acc JPY	33,4790	30,8567	36,8554	1.120.232,975	0,99	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Japanese Sustainable Equity Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (JPY Tsd.)	67.842.689	58.148.008	90.827.066			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	10,9021	10,2898	13,6936	295.077,999	1,69	0,07
A Acc GBP	3,4700	3,3134	4,3186	3.746.431,789	1,69	0,07
A Acc Hedged CHF	371,0292	312,2196	383,3119	42.476,630	1,72	0,07
A Acc Hedged EUR	16,5565	13,7102	16,8579	3.746.642,160	1,72	0,07
A Acc Hedged USD	19,5362	15,7641	19,0022	2.478.945,168	1,72	0,07
A Acc JPY	631,4132	534,7590	648,9755	11.518.188,158	1,69	0,07
A Acc USD	13,2521	11,5732	18,2207	323.623,923	1,69	0,07
A Alnc Hedged EUR	13,3958	11,0908	13,6211	2.691,005	1,72	0,07
I Acc EUR	8,7332	8,1780	10,7973	1.832.609,055	0,90	0,07
I Acc Hedged EUR	17,2802	14,2008	17,3157	460.521,248	0,93	0,07
I Acc Hedged USD	22,3508	17,8694	21,3748	485.966,591	0,93	0,07
I Acc JPY	147.585,7505	124.043,7719	149.351,1671	21.621,025	0,90	0,07
L Acc EUR	9,9581	9,2926	-	7.860.833,160	0,55	0,07
S Acc Hedged CHF	349,0553	294,9285	363,6029	10.786,789	2,14	0,07
S Acc Hedged EUR	15,8427	13,1739	16,2557	383.242,925	2,14	0,07
S Acc JPY	34.592,5673	29.426,1616	35.860,2054	35.572,102	2,11	0,07
W Acc Hedged USD	16,4169	13,3792	16,2855	126.282,492	2,72	0,07
W Acc JPY	13,5938	11,6303	14,2559	1.606.597,617	2,69	0,07
X Acc EUR	19,5295	18,2953	24,1647	23.361,513	0,94	0,07
X Acc GBP	20,8782	19,7871	25,5969	20.880,263	0,94	0,07
X Acc Hedged CHF	13,1042	10,9453	13,3374	109.729,750	0,97	0,07
X Acc Hedged EUR	17,9560	14,7586	18,0103	265.197,352	0,97	0,07
X Acc Hedged GBP	16,1130	13,0167	15,6981	14.180,216	0,97	0,07
X Acc Hedged USD	15,9441	12,7656	15,2758	116.200,802	0,97	0,07
X Acc JPY	28,8436	24,2474	29,2046	12.255.743,756	0,94	0,07
X Acc USD	11,4830	9,9536	15,5527	1.329.086,250	0,94	0,07
Z Acc GBP	9,3921	8,8315	11,3343	204.302,224	0,15	0,07
Z Acc JPY	14.898,3585	12.427,9613	14.850,8300	598.244,157	0,15	0,07
Z Slnc JPY ¹	-	1.047,8990	1.271,6937	-	-	-
Latin American Equity Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	54.041	54.709	84.418			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	9,0584	8,5351	7,6811	191.522,773	2,02	0,07
A Acc Hedged EUR	5,8060	5,2031	5,6662	244.503,442	2,05	0,07
A Acc HUF	1.180,7295	1.212,0251	926,1577	55.668,446	2,02	0,07
A Acc USD	3.386,1426	2.952,1293	3.143,1464	3.014,451	2,02	0,07
I Acc USD	4.333,9011	3.748,7977	3.959,9113	2.888,767	1,23	0,07
S Acc USD	3.309,5974	2.890,3734	3.082,5196	1.586,038	2,19	0,07
X Acc EUR	10,2914	9,6244	8,5965	588.634,677	1,27	0,07
X Acc USD	8,3662	7,2393	7,6494	1.928.270,368	1,27	0,07
Listed Private Capital Fund¹						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	-	84.663	94.283			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	-	11,6702	16,6111	-	-	-
A Acc USD	-	12,5642	17,4366	-	-	-
I Acc GBP	-	15,1864	17,3538	-	-	-
I Acc Hedged EUR	-	11,9133	16,8660	-	-	-
I Acc USD	-	12,8504	17,7392	-	-	-
I Slnc GBP	-	13,2763	15,5288	-	-	-
I Slnc USD	-	11,3160	15,9876	-	-	-
K Acc GBP	-	16,5929	18,9145	-	-	-
K Acc USD	-	11,4784	15,8045	-	-	-
K Slnc GBP	-	14,6584	17,1504	-	-	-
W Acc USD	-	11,4130	15,9981	-	-	-
X Acc GBP	-	9,0381	-	-	-	-
X Acc USD	-	12,8305	17,7177	-	-	-
Z Acc USD	-	13,1275	18,0299	-	-	-
Multifactor Global Equity Fund¹						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)	-	6.498	11.263			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	-	20,9235	21,9294	-	-	-
A Acc USD	-	9,4561	11,7245	-	-	-
I Acc EUR	-	22,3816	23,3906	-	-	-
I Acc USD	-	9,5852	11,8510	-	-	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
Multifactor Global Equity Fund^{*1} (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
X Acc USD	-	-	11,8296	-	-	-
Z Acc USD	-	-	11,9588	-	-	-
North American Smaller Companies Fund¹						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)	352.581	448.420	554.356			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc GBP ¹	28,7416	-	-	63,925,921	1,68	0,07
A Acc Hedged EUR	14,1547	13,6109	18,7910	151,469,581	1,70	0,07
A Acc Hedged SGD	13,6874	12,9543	17,5531	972,257,583	1,70	0,07
A Acc USD	21,7690	20,3074	27,3424	3,261,010,370	1,68	0,07
I Acc EUR	9,2374	9,2384	-	500,000	0,89	0,07
I Acc GBP	13,6842	13,8474	15,3138	5,183,972,082	0,89	0,07
I Acc Hedged EUR	12,6812	12,0837	16,5810	2,738,787,672	0,91	0,07
I Acc USD	31,1613	28,8400	38,5238	1,717,931,605	0,89	0,07
W Acc USD	14,8626	14,0038	19,0445	38,985,369	2,68	0,07
X Acc GBP	13,6599	13,8285	15,2993	170,696,770	0,93	0,07
X Acc Hedged EUR	12,1898	11,6307	15,9483	83,609,327	0,95	0,07
X Acc USD	14,6367	13,5516	18,1090	3,305,535,245	0,93	0,07
Z Acc USD	14,0225	12,8807	17,0769	2,677,820,806	0,14	0,07
Select Emerging Markets Bond Fund						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)	337.653	378.037	924.255			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged CHF	103,8905	95,4189	133,7926	17,884,730	1,73	0,07
A Acc Hedged CZK	91,4771	79,2539	106,3468	22,218,427	1,73	0,07
A Acc Hedged EUR	109,7159	99,1091	138,9938	89,827,708	1,73	0,07
A Acc Hedged HUF	959,3061	764,7008	1,024,4734	245,329,502	1,73	0,07
A Acc USD	39,7181	34,9095	48,1113	3,156,969,809	1,71	0,07
A MInc Hedged EUR	5,1341	4,9048	7,2162	762,114,825	1,73	0,07
A MInc Hedged GBP	8,2554	7,7512	11,2810	297,947,420	1,73	0,07
A MInc Hedged SGD	6,6678	6,2745	9,0898	20,291,582	1,73	0,07
A MInc USD	12,1702	11,3166	16,3609	6,467,529,709	1,71	0,07
A MIncA USD	7,2380	6,7300	9,7299	141,245,572	1,71	0,07
I Acc Hedged CNH	-	-	108,4724	-	-	-
I Acc Hedged EUR	8,2549	7,3980	10,2937	247,168,817	0,95	0,07
I Acc Hedged GBP	9,6426	8,5217	-	500,000	0,94	0,07
I Acc USD	17,5292	15,2857	20,8996	2,141,146,625	0,92	0,07
I MInc Hedged CHF	-	-	7,7207	-	-	-
I MInc Hedged EUR	5,2034	4,9674	7,3092	6,035,414,990	0,94	0,07
I MInc Hedged GBP	6,1673	5,7919	8,4309	43,942,396	0,94	0,07
I MInc USD	12,3160	11,4443	16,5477	318,418,017	0,92	0,07
W Acc USD	9,7701	8,6736	12,0738	12,723,418	2,71	0,07
W MInc USD	7,2145	6,7140	9,7051	37,541,279	2,71	0,07
X Acc EUR	13,2493	12,4916	14,4428	685,469,557	0,96	0,07
X Acc GBP	13,9504	13,3067	15,0689	219,845,353	0,96	0,07
X Acc Hedged EUR	9,4238	8,4495	11,7611	436,691,804	0,98	0,07
X Acc USD	10,7647	9,3908	12,8449	613,822,514	0,96	0,07
X MInc EUR	7,4953	7,5269	9,1997	111,605,387	0,96	0,07
X MInc Hedged EUR	6,5132	6,2197	9,1537	205,487,463	0,98	0,07
X MInc USD	6,0906	5,6597	8,1834	819,972,623	0,96	0,07
Z Acc Hedged EUR ¹	-	9,1740	12,6899	-	-	-
Z Acc USD	48,2446	41,7560	56,6639	59,486,134	0,17	0,07
Z MInc Hedged AUD	-	-	9,2013	-	-	-
Z MInc USD	6,8558	6,3679	9,2083	757,087	0,17	0,07
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund[*]						
Gesamtnettvermogen des Fonds (USD Tsd.)	21.573	20.406	50.536			
Nettoinventarwert je Anteil in der Wahrung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	-	-	9,9187	-	-	-
A Acc USD	10,3940	9,8451	12,7959	106,140,275	1,71	0,07
A MInc USD	-	-	11,1452	-	-	-
I Acc EUR	12,4185	12,6126	13,7519	1,462,982,000	0,92	0,07
I Acc USD	10,6656	10,0240	12,9268	800,000	0,92	0,07
I MInc Hedged EUR	6,8826	6,8519	9,2218	166,958,730	0,94	0,07
X Acc Hedged EUR	-	-	9,9365	-	-	-
Z Acc Hedged CNH	-	-	125,2398	-	-	-
Z Acc USD	11,4826	10,7106	13,7089	800,000	0,17	0,07

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand† in % zum 30.09.23	GAC* in % zum 30.09.23
Select Euro High Yield Bond Fund						
Gesamtvermögen des Fonds (EUR Tsd.)	391.694	382.805	802.164			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	23,8190	21,3390	25,3405	2.635.080,807	1,47	0,07
A Acc Hedged GBP	41,4194	36,5127	42,9299	56.556,239	1,50	0,07
A Acc Hedged USD	20,3437	17,7900	20,8459	536.522,931	1,50	0,07
A MInc EUR	5,2360	4,8871	6,0331	11.823.199,661	1,47	0,07
A MInc GBP	4,6385	4,3798	5,2955	1.275.768,550	1,47	0,07
A MInc Hedged GBP	17,5842	16,1380	19,7263	1.042.274,243	1,50	0,07
A MInc Hedged USD	9,9974	9,1035	11,0787	1.546.229,379	1,50	0,07
A MIncA EUR	8,6080	8,0345	9,9186	91.568,848	1,47	0,07
A MIncA Hedged USD	10,0077	9,1118	11,0913	32.214,227	1,50	0,07
B MInc EUR	5,2148	4,8715	6,0132	147.864,600	2,47	0,07
I Acc EUR	18,1985	16,2076	19,1336	8.825.072,241	0,88	0,07
I Acc Hedged USD	12,4986	10,8710	12,6656	174.503,759	0,91	0,07
I MInc EUR	8,8311	8,2392	10,1787	622,727	0,88	0,07
I MInc Hedged USD	9,7758	8,8995	10,8300	536.905,331	0,91	0,07
K Acc EUR	9,5902	8,5113	-	1.908.601,343	0,53	0,07
W Acc EUR	10,8809	9,8459	11,8100	45.839,461	2,47	0,07
W Acc Hedged USD	12,2836	10,8482	12,8368	3.495,888	2,50	0,07
W MInc EUR	8,6156	8,0479	9,9340	64.943,961	2,47	0,07
X Acc EUR	15,0406	13,4008	15,8260	87.945,894	0,92	0,07
X Acc Hedged USD	12,8643	11,1858	13,0309	156.257,370	0,95	0,07
X MInc EUR	8,8386	8,2454	10,1789	607.109,410	0,92	0,07
X MInc GBP	9,4437	8,9134	10,7776	1.225.895,298	0,92	0,07
X MInc Hedged USD	9,6540	8,7861	10,6930	69.062,272	0,95	0,07
Z Acc EUR ¹	-	11,4535	13,4266	-	-	0,07
Z Acc Hedged GBP	10,9589	9,5356	11,0695	500,000	0,21	0,07
Z MInc EUR	-	-	9,5982	-	-	-
Short Dated Enhanced Income Fund^{*1}						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	12.226	-	-			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	10,4302	-	-	500,000	0,61	0,07
A Acc Hedged EUR	10,1038	-	-	500,000	0,61	0,07
A Acc USD	10,1416	-	-	500,000	0,61	0,07
A Gross MIncA USD	10,051	-	-	500,000	0,61	0,07
I Acc Hedged EUR	10,1108	-	-	500,000	0,35	0,07
I Acc USD	10,1494	-	-	1.200.500,000	0,35	0,07
I MInc Hedged EUR	10,0228	-	-	500,000	0,35	0,07
X Acc USD	10,1482	-	-	500,000	0,36	0,07
Z Acc USD	10,1552	-	-	500,000	0,10	0,07
UK Sustainable Equity Fund^{*1}						
Gesamtvermögen des Fonds (GBP Tsd.)	-	29.589	34.918			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc GBP	-	23,5585	30,5779	-	-	-
A SInc GBP	-	18,9471	24,7203	-	-	-
X Acc GBP	-	14,3396	18,4730	-	-	-
X SInc GBP	-	12,1036	15,8025	-	-	-
Z Acc Hedged EUR	-	11,3686	14,6863	-	-	-
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund[^]						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	70.083	92.725	107.957			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged CAD	3.600,6857	3.511,0206	4.352,8262	4.187,499	1,01	0,07
A Acc USD	11,1321	10,7837	13,3543	1.477.478,702	0,98	0,07
A SInc Hedged CAD	1.176,7479	1.163,9104	1.473,0825	2.995,543	1,01	0,07
A SInc USD	1.206,1868	1.185,2768	1.497,9486	2.326,389	0,98	0,07
I Acc USD	11,5152	11,1058	13,6928	128.645,442	0,54	0,07
I SInc Hedged EUR	8,0725	8,1280	10,4402	3.957.422,708	0,57	0,07
I SInc USD	8,0149	7,9838	10,0931	500,000	0,54	0,07
X Acc USD	11,4796	11,0754	13,6608	133.526,229	0,58	0,07
X SInc Hedged CAD	8,7566	8,6404	10,9387	34.118,000	0,61	0,07
Z Acc USD	11,8745	11,4054	14,0054	631,604	0,14	0,07
US Dollar Short Term Bond Fund^{*1}						
Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)	-	57.663	67.554			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc USD	-	318,4484	333,6213	-	-	-
A SInc USD	-	99,5542	105,0181	-	-	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.23	Sonstiger Betriebsauf- wand [†] in % zum 30.09.23	GAC [*] in % zum 30.09.23
US Dollar Short Term Bond Fund^{*1} (Fortsetzung)						
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)						
I Acc USD	-	-	10,8434	-	-	-
Z Acc USD	-	10,5062	10,9475	-	-	-
World Credit Bond Fund[*]						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	-	-	21.426			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc Hedged EUR	-	-	11,5484	-	-	-
A Acc Hedged GBP	-	-	12,2361	-	-	-
A Acc USD	-	-	13,0816	-	-	-
A Sinc Hedged GBP	-	-	10,9446	-	-	-
A Sinc USD	-	-	11,6809	-	-	-
I Acc EUR	-	-	12,5233	-	-	-
I Acc USD	-	-	13,4646	-	-	-
X Acc Hedged GBP	-	-	12,5708	-	-	-
X Sinc Hedged GBP	-	-	10,9483	-	-	-
X Sinc USD	-	-	11,6852	-	-	-
Z Acc Hedged CNH	-	-	123,5341	-	-	-
Z Acc USD	-	-	13,8249	-	-	-
Z Sinc Hedged AUD	-	-	10,2664	-	-	-
World Resources Equity Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	105.910	103.089	120.085			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	15,8006	15,0194	14,0599	1.285.052,299	1,68	0,07
A Acc Hedged CHF	9,6382	8,9163	10,0844	462.534,945	1,70	0,07
A Acc Hedged EUR	13,7641	12,5292	14,1983	99.850,330	1,70	0,07
A Acc USD	16,7218	14,7028	16,2825	1.756.777,856	1,68	0,07
I Acc USD	3.454,5815	3.021,8942	3.328,6502	625,193	1,14	0,07
S Acc Hedged EUR	13,0650	11,9421	13,5879	754.992,360	2,12	0,07
S Acc USD	15,8168	13,9698	15,5358	2.143.541,499	2,10	0,07
X Acc EUR	16,5931	15,6939	14,6186	38.628,139	1,18	0,07
X Acc USD	13,4867	11,8027	13,0057	112.833,329	1,18	0,07
World Smaller Companies Fund						
Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)						
	40.271	33.495	52.891			
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A Acc EUR	26,4573	24,4918	31,3885	1.116.101,537	1,71	0,07
A Acc USD	22,5056	19,2769	29,2294	218.273,505	1,71	0,07
I Acc USD	23,8547	20,3228	30,6471	113.207,827	1,17	0,07
X Acc EUR	13,4143	12,3557	15,7557	97.359,682	1,21	0,07
Z Acc Hedged CNH	175,8805	152,7419	225,1690	460,000	0,20	0,07

^{*} Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

[†] Quelle: abrdn plc.

Der sonstige Betriebsaufwand ist die Summe der von jeder Anteilsklasse gezahlten Aufwendungen geteilt durch ihren durchschnittlichen Nettoinventarwert. Darin enthalten sind die jährliche Verwaltungsgebühr, die sonstigen Betriebsaufwendungen und ein synthetisches Element, das die laufenden Kosten zugrunde liegender zulässiger Anlagen enthält. Die SBA können mit den zugrunde liegenden Kosten schwanken. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird der im Basisinformationsblatt angegebene sonstige Betriebsaufwand aktualisiert, um die aktuellen Änderungen zu berücksichtigen.

* Allgemeine Verwaltungsgebühr. Siehe Anmerkung 4.d.

⁻ Zeichnungen und Rücknahmen für diese Anteilsklasse erfolgen in USD.

^Δ Zeichnungen und Rücknahmen für diese Anteilsklasse erfolgen in EUR.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. September 2023

	abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund ¹ USD Tsd.	All China Sustainable Equity Fund USD Tsd.	Asien/Pazifik Multi Asset Fund [^] USD Tsd.	Asia Pacific Sustainable Equity Fund USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	13.926	272.206	17.164	1.973.608
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>15.348</i>	<i>354.809</i>	<i>18.898</i>	<i>2.025.699</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	458	14.376	776	25.045
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	840	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	173	40	86	2.528
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	287	10.490
Forderungen aus Zeichnungen	-	382	-	15.170
Sonstige Forderungen	-	-	-	1
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	14	2	343	14
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	11	-
Optionen/Swaption-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2.h)	-	-	26	-
Summe Aktiva	14.571	287.006	19.533	2.026.856
Passiva				
Kontokorrentkredite	-	92	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	37	11.371
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	781	15	6.091
Zu zahlende Gebühren	4	364	25	2.883
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	49	276	246
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	286	-
Optionen/Swaption-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2.h)	-	-	5	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	31	15	11.228
Summe Passiva	4	1.317	659	31.819
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	14.567	285.689	18.874	1.995.037

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Asian Bond Fund [^] USD Tsd.	Asian Credit Sustainable Bond Fund [^] USD Tsd.	Asian High Yield Sustainable Bond Fund ¹ USD Tsd.	Asian SDG Equity Fund ¹ USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	17.067	11.491	13.707	42.273
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>18.476</i>	<i>13.111</i>	<i>14.511</i>	<i>52.853</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	262	189	140	719
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	316	62	-	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	173	153	256	64
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	1
Sonstige Forderungen	-	-	2	1
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	179	9	3	-
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	1	5	-	-
Summe Aktiva	17.998	11.909	14.108	43.058
Passiva				
Kontokorrentkredite	-	-	-	3
Zu zahlende Gebühren	11	6	5	17
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	356	10	-	4
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	151	36	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	2	1	90
Summe Passiva	518	54	6	114
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	17.480	11.855	14.102	42.944

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Asian Smaller Companies Fund USD Tsd.	China A Share Sustainable Equity Fund USD Tsd.	China Next Generation Fund USD Tsd.	China Onshore Bond Fund [^] CNH Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	398.252	2.686.022	5.764	469.129
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>372.035</i>	<i>3.436.470</i>	<i>7.440</i>	<i>466.140</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.602	151.808	357	13.497
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	5
Zins- und Dividendenforderungen, netto	467	458	-	6.414
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	6.403	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	186	1.430	-	2.951
Sonstige Forderungen	7	1	-	-
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	48	2	-
Summe Aktiva	412.917	2.839.767	6.123	491.996
Passiva				
Kontokorrentkredite	14	143	71	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	5
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3.779	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	471	63.342	-	7.643
Zu zahlende Gebühren	588	2.961	3	145
Nicht realisierte Wertminderungen aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	1.372	3	416
Sonstige Verbindlichkeiten	2.864	121	-	20
Summe Passiva	7.716	67.939	77	8.229
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	405.201	2.771.828	6.046	483.767

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Climate Transition Bond Fund USD Tsd.	Diversified Growth Fund [^] EUR Tsd.	Diversified Income Fund USD Tsd.	Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund [^] USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	94.314	197.590	197.808	4.276
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>101.261</i>	<i>205.925</i>	<i>214.853</i>	<i>7.318</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.493	18.473	13.693	56.198
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	407	126	31	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.257	1.271	1.388	68
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	621	885	833	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	568	263	-
Sonstige Forderungen	14	49	36	18
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	4.924	1.975	7.793	13
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	103	285	-	-
Summe Aktiva	104.133	221.222	221.845	60.573
Passiva				
Barsicherheiten (Anm. 11)	1.834	-	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	274	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	801	856	936	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	286	695	-
Zu zahlende Gebühren	31	126	126	30
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	4.417	3.556	2.365	3
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	275	10	15	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3	12	28	8
Summe Passiva	7.361	5.120	4.165	41
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	96.772	216.102	217.680	60.532

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD Tsd.	Emerging Markets Equity Fund USD Tsd.	Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund ¹ USD Tsd.	Emerging Markets SDG Equity Fund ¹ USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	1.168.807	1.030.712	122.506	30.640
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>1.335.198</i>	<i>1.051.506</i>	<i>126.329</i>	<i>35.979</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17	19.302	624	298
Zins- und Dividendenforderungen, netto	17.374	1.459	1.735	27
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	26.414	4.645	623	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.104	102	414	348
Sonstige Forderungen	-	967	9	-
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	752	203	247	-
Summe Aktiva	1.215.468	1.057.390	126.158	31.313
Passiva				
Kontokorrentkredite	11.359	-	-	1
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	15.194	2.176	4.037	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.332	3.528	11	60
Zu zahlende Gebühren	856	883	38	15
Nicht realisierte Wertminderungen aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	2.584	469	107	1
Sonstige Verbindlichkeiten	51	6.346	1	94
Summe Passiva	33.376	13.402	4.194	171
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.182.092	1.043.988	121.964	31.142

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Emerging Markets Smaller Companies Fund USD Tsd.	Emerging Markets Sustainable Equity Fund [^] USD Tsd.	Emerging Markets Total Return Bond Fund [^] USD Tsd.	Euro Government Bond Fund [^] EUR Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	170.162	114.309	81.115	59.239
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>152.840</i>	<i>130.654</i>	<i>90.626</i>	<i>67.846</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.256	1.843	3.129	105
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	662	312
Zins- und Dividendenforderungen, netto	188	160	1.456	349
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	182	260	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.158	5	4	281
Sonstige Forderungen	75	-	11	-
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	-	675	204
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	177
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	187	59
Summe Aktiva	177.839	116.499	87.499	60.726
Passiva				
Kontokorrentkredite	16	97	-	-
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	40	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	170	-	-	289
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	124	186	2.788	135
Zu zahlende Gebühren	204	21	57	30
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	-	481	197
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	343	216
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	60	49
Sonstige Verbindlichkeiten	1.350	430	23	20
Summe Passiva	1.864	734	3.792	936
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	175.975	115.765	83.707	59.790

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Europe ex UK Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	European Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	Frontier Markets Bond Fund USD Tsd.	GDP Weighted Global Government Bond Fund [^] USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	201.954	249.913	302.737	69.029
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>208.116</i>	<i>238.271</i>	<i>341.864</i>	<i>74.164</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.027	3.156	13.182	2.854
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	-	30
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	1.063
Zins- und Dividendenforderungen, netto	-	35	6.607	618
Forderungen aus Zeichnungen	1	36.940	716	35
Sonstige Forderungen	130	406	103	-
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	-	2.192	1.866
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	334
Summe Aktiva	205.112	290.450	325.537	75.829
Passiva				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	32.852	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.231	2.434	1.011	78
Zu zahlende Gebühren	69	201	383	32
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	-	891	2.072
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	559
Sonstige Verbindlichkeiten	9	18	34	9
Summe Passiva	1.309	35.505	2.319	2.750
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	203.803	254.945	323.218	73.079

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund [^] USD Tsd.	Global Bond Fund [^] USD Tsd.	Global Climate and Environment Equity Fund [^] USD Tsd.	Global Corporate Sustainable Bond Fund [^] USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	62.633	1.190.388	4.444	131.492
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>71.242</i>	<i>1.385.579</i>	<i>5.186</i>	<i>144.390</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14.064	6.106	48	1.250
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	510	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	5.138	-	290
Zins- und Dividendenforderungen, netto	357	9.467	3	1.524
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	3.778	74	1.467
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	82
Sonstige Forderungen	39	4	1	-
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	24.667	-	2.385
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	1.659	-	201
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	677	-	-
Summe Aktiva	77.093	1.242.394	4.570	138.691
Passiva				
Kontokorrentkredite	-	67	-	-
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	850	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	13
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	23.968	10.453	-	2.600
Zu zahlende Gebühren	17	113	3	66
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	22.535	-	4.011
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	1.965	-	238
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	863	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8	206	1	4
Summe Passiva	23.993	37.052	4	6.932
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	53.100	1.205.342	4.566	131.759

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Global Dynamic Dividend Fund USD Tsd.	Global Government Bond Fund ¹ USD Tsd.	Global Innovation Equity Fund USD Tsd.	Global Mid- Cap Equity Fund ¹ USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	301.668	553.500	212.646	85.282
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>322.226</i>	<i>597.641</i>	<i>235.371</i>	<i>88.220</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.610	9.758	240	465
Barsicherheiten (Anm. 1.1)	-	670	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	2.812	-	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	571	4.317	231	42
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	129	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.731	6.516	407	48
Sonstige Forderungen	333	16	26	35
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	733	12.630	1	2
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	1.425	-	-
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	605	-	-
Summe Aktiva	306.775	592.249	213.551	85.874
Passiva				
Kontokorrentkredite	6	330	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2.179	7.226	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	709	44	1.125	85
Zu zahlende Gebühren	350	91	326	29
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	379	14.396	4	85
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	1.647	-	-
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	492	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	31	161	319	1
Summe Passiva	3.654	24.387	1.774	200
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	303.121	567.862	211.777	85.674

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Global Sustainable Equity Fund USD Tsd.	Indian Bond Fund [^] USD Tsd.	Indian Equity Fund USD Tsd.	Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund JPY Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	213.283	196.215	1.040.174	31.236.883
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>211.053</i>	<i>218.600</i>	<i>733.556</i>	<i>28.406.401</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.389	4.075	50.600	454.107
Zins- und Dividendenforderungen, netto	150	2.948	33	239.457
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	1.240	101.984
Forderungen aus Zeichnungen	172	227	929	106.740
Sonstige Forderungen	55	-	504	8.488
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	19	-	100.751
Summe Aktiva	217.049	203.484	1.093.480	32.248.410
Passiva				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	1.559	57.036
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.202	609	1.263	56.759
Zu zahlende Gebühren	205	99	1.765	33.438
Nicht realisierte Wertminderungen aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	385	-	5.414
Sonstige Verbindlichkeiten	56	15	38.507	1.999
Summe Passiva	2.463	1.108	43.094	154.646
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	214.586	202.376	1.050.386	32.093.764

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Japanese Sustainable Equity Fund JPY Tsd.	Latin American Equity Fund USD Tsd.	North American Smaller Companies Fund ¹ USD Tsd.	Select Emerging Markets Bond Fund USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	65.304.664	53.241	352.817	327.851
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>57.338.699</i>	<i>50.236</i>	<i>372.565</i>	<i>414.216</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	349.194	444	3	3.482
Zins- und Dividendenforderungen, netto	368.969	400	179	5.527
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-	295
Forderungen aus Zeichnungen	8.606.460	265	8.299	395
Sonstige Forderungen	18	-	-	44
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	492.761	1	21	1.787
Summe Aktiva	75.122.066	54.351	361.319	339.381
Passiva				
Kontokorrentkredite	-	-	6.621	-
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	-	140
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	6.706.961	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	187.980	218	1.442	663
Zu zahlende Gebühren	60.504	65	291	387
Nicht realisierte Wertminderungen aus: offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	318.457	21	360	504
Sonstige Verbindlichkeiten	5.475	6	24	34
Summe Passiva	7.279.377	310	8.738	1.728
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	67.842.689	54.041	352.581	337.653

¹ Siehe Anmerkung 13.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund ¹ USD Tsd.	Select Euro High Yield Bond Fund EUR Tsd.	Short Dated Enhanced Income Fund ¹ USD Tsd.	US Dollar Credit Sustainable Bond Fund ¹ USD Tsd.
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	21.056	381.606	11.786	69.045
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>24.864</i>	<i>413.840</i>	<i>11.794</i>	<i>75.986</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	146	7.714	209	135
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	1.720	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	101
Zins- und Dividendenforderungen, netto	283	6.425	105	797
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	13.980	-	1.383
Forderungen aus Zeichnungen	-	1.068	-	2
Sonstige Forderungen	-	531	-	67
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	116	2.568	136	974
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	8
Summe Aktiva	21.601	415.612	12.236	72.512
Passiva				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	1.792	-	288
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	17.958	-	101
Zu zahlende Gebühren	17	359	10	42
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	10	1.762	-	1.920
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	73
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	1.964	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1	83	-	5
Summe Passiva	28	23.918	10	2.429
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	21.573	391.694	12.226	70.083

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	World Resources Equity Fund USD Tsd.	World Smaller Companies Fund USD Tsd.	Gesamt* USD Tsd.
Aktiva			
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	104.726	37.602	15.673.444
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>95.612</i>	<i>33.882</i>	<i>16.923.664</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	503	2.521	462.288
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	3.031
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	12.186
Zins- und Dividendenforderungen, netto	250	22	77.453
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.053	1.025	77.624
Forderungen aus Zeichnungen	83	35	141.445
Sonstige Forderungen	59	5	3.672
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:			
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	1.142	-	72.896
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	4.236
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	1.531
Optionen/Swaption-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2.h)	-	-	26
Summe Aktiva	107.816	41.210	16.529.832
Passiva			
Kontokorrentkredite	-	-	18.820
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	2.864
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	304
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	819	170.812
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	52	42	117.096
Zu zahlende Gebühren	161	54	15.115
Nicht realisierte Wertminderungen aus:			
offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	1.510	-	69.892
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	5.827
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	3.546
Optionen/Swaption-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2.h)	-	-	5
Sonstige Verbindlichkeiten	183	24	62.518
Summe Passiva	1.906	939	466.799
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	105.910	40.271	16.063.033

* Weitere Informationen finden Sie in Anmerkung 2.d).
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund ¹ USD Tsd.	All China Sustainable Equity Fund USD Tsd.	American Focused Equity Fund ¹ USD Tsd.	Artificial Intelligence Global Equity Fund ¹ USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13.867	310.950	157.867	11.097
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	4.235	433	19
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	654	-	-	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	17	182	11	7
Summe Erträge	671	4.417	444	26
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	19	4.546	678	13
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	1	24	-	-
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	-	16	-	-
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	1	61	-	-
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	4	73	-	-
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	-	-	-	5
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	16	-	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	15	477	95	4
Summe Aufwendungen	40	5.213	773	22
Nettoertrag/(-verlust)	631	(796)	(329)	4
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(695)	(57.545)	1.864	79
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	2	(350)	(14)	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	(4)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	1	(1.409)	24	35
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(692)	(59.304)	1.874	110
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	1.076	36.289	13.050	1.542
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	9	192	1	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	61
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	-	-	(2)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	1.085	36.481	13.049	1.603
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.024	(23.619)	14.594	1.717
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	-	74.986	48.452	63
Rücknahmen	(322)	(76.628)	(220.913)	(12.877)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(322)	(1.642)	(172.461)	(12.814)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(2)	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	14.567	285.689	-	-

^ Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Asia Pacific Multi Asset Fund [^] USD Tsd.	Asia Pacific Sustainable Equity Fund USD Tsd.	Asian Bond Fund [^] USD Tsd.	Asian Credit Sustainable Bond Fund [^] USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21.208	1.866.387	22.329	14.309
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	177	44.822	-	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	557	-	921	798
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	3	-	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	48	176	23	14
Sonstige Erträge	-	1	-	-
Summe Erträge	782	45.002	944	812
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	294	34.169	136	62
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	2	174	2	1
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	1	94	1	-
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	5	484	3	1
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	6	418	6	3
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	10	37	-	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	5	94	11	1
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	45	3.135	47	15
Sonstige Betriebskosten	8	1	-	-
Summe Aufwendungen	376	38.606	206	83
Nettoertrag/(-verlust)	406	6.396	738	729
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(232)	6.477	258	(569)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(381)	(2.763)	(652)	(8)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(37)	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(777)	-	(731)	(438)
Optionen/Swaption-Kontrakte (Anm. 2.h)	(167)	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	39	(33.849)	(306)	178
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(1.555)	(30.135)	(1.431)	(837)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	1.309	36.830	1.815	608
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	204	1.099	284	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(90)	-	91	129
Optionen/Swaption-Kontrakte (Anm. 2.h)	13	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	1.436	37.929	2.190	737
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	287	14.190	1.497	629
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	2.387	576.985	241	1.231
Rücknahmen	(4.998)	(462.525)	(6.563)	(4.089)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(2.611)	114.460	(6.322)	(2.858)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(10)	-	(24)	(225)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	18.874	1.995.037	17.480	11.855

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Asian High Yield Sustainable Bond Fund ¹ USD Tsd.	Asian SDG Equity Fund ¹ USD Tsd.	Asian Smaller Companies Fund USD Tsd.	Australian Dollar Income Bond Fund ¹ AUD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	40.080	474.486	59.888
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	739	8.470	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	509	-	-	1.345
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	-	102	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	6	26	202	14
Summe Erträge	515	765	8.774	1.359
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	23	173	7.033	120
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	1	4	34	-
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	-	3	33	-
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	1	2	91	-
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	4	11	84	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	-	23	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	6	59	708	53
Sonstige Betriebskosten	-	-	2	1
Summe Aufwendungen	35	252	8.008	174
Nettoertrag/(-verlust)	480	513	766	1.185
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(684)	(4.239)	(33.457)	(8.290)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(2)	(12)	-	(372)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	584
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	1	(534)	(13.451)	89
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(685)	(4.785)	(46.908)	(7.989)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(804)	4.863	108.127	8.792
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3	1	-	1.154
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	(639)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	-	-	-	(23)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(801)	4.864	108.127	9.284
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.006)	592	61.985	2.480
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	15.132	2.522	25.363	1.319
Rücknahmen	(22)	(250)	(156.633)	(62.525)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	15.110	2.272	(131.270)	(61.206)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(2)	-	-	(1.162)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	14.102	42.944	405.201	-

^ Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	China A Share Sustainable Equity Fund USD Tsd.	China Next Generation Fund USD Tsd.	China Onshore Bond Fund [^] CNH Tsd.	Climate Transition Bond Fund USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.975.941	5.742	1.526.623	76.419
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	51.720	64	-	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	-	34.821	3.836
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	-	-	16
Bankzinsen (Anm. 2.c)	2.174	4	55	102
Summe Erträge	53.894	68	34.876	3.954
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	37.129	26	1.180	236
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	267	1	40	8
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	157	-	17	2
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	268	-	40	5
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	912	2	147	31
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	177	-	325	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	202	-	73	6
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	4.121	8	1.342	140
Summe Aufwendungen	43.233	37	3.164	428
Nettoertrag/(-verlust)	10.661	31	31.712	3.526
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(181.232)	(270)	(2.430)	(2.095)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(11.350)	(6)	(150)	(4.878)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	273
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(8.145)	(41)	12.885	5.544
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(200.727)	(317)	10.305	(1.156)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(321.676)	(623)	(23.822)	6.541
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	6.131	-	979	2.746
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	(480)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(315.545)	(623)	(22.843)	8.807
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(505.611)	(909)	19.174	11.177
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	1.368.376	2.600	191.113	17.850
Rücknahmen	(1.066.878)	(1.387)	(1.253.141)	(7.670)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	301.498	1.213	(1.062.028)	10.180
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	(2)	(1.004)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	2.771.828	6.046	483.767	96.772

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Diversified Growth Fund [^] EUR Tsd.	Diversified Income Fund USD Tsd.	Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund [^] USD Tsd.	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	229.904	201.144	78.327	1.147.515
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	6.910	6.686	105	1.714
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	4.345	4.390	3.077	71.584
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	3	6	25	807
Bankzinsen (Anm. 2.c)	308	443	31	128
Sonstige Erträge	2	2	1	153
Summe Erträge	11.568	11.527	3.239	74.386
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	1.239	1.034	303	9.410
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	18	17	5	101
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	8	9	2	20
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	18	29	14	103
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	55	51	12	341
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	32	74	-	26
Bankzinsen (Anm. 4.h)	11	9	4	66
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	379	382	43	1.459
Sonstige Betriebskosten	1	1	-	-
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	-	-	(11)	-
Summe Aufwendungen	1.761	1.606	372	11.526
Nettoertrag/(-verlust)	9.807	9.921	2.867	62.860
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(9.275)	(16.295)	(6.761)	(60.285)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	8.658	(1.747)	(880)	(33.174)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	34	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	1.798	480	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(4.136)	2.390	19	39.779
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(2.921)	(15.172)	(7.622)	(53.680)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	8.878	24.880	9.207	93.381
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(9.494)	(1.034)	561	20.247
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	168	78	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(448)	23.924	9.768	113.628
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.438	18.673	5.013	122.808
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	21.191	72.640	2	373.150
Rücknahmen	(41.431)	(70.216)	(21.520)	(439.819)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(20.240)	2.424	(21.518)	(66.669)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(4.561)	(1.290)	(21.562)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	216.102	217.680	60.532	1.182.092

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Emerging Markets Equity Fund USD Tsd.	Emerging Markets Infrastructure Equity Fund ¹ USD Tsd.	Emerging Markets Local Currency Bond Fund ¹ USD Tsd.	Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund ¹ USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.147.687	20.297	20.746	104.342
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	25.322	276	-	204
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	-	141	6.790
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	21	4	-	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	423	11	6	8
Sonstige Erträge	-	-	-	3
Summe Erträge	25.766	291	147	7.005
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	10.318	225	24	296
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	92	-	-	10
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	93	-	-	3
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	128	-	-	6
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	269	2	-	34
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	5	-	-	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	62	3	-	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	1.882	36	5	122
Sonstige Betriebskosten	1	-	-	-
Summe Aufwendungen	12.850	266	29	471
Nettoertrag/(-verlust)	12.916	25	118	6.534
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	2.920	(3.118)	396	(3.633)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(597)	(210)	125	(553)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(14.784)	-	35	1.223
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(12.461)	(3.328)	556	(2.963)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	98.550	5.893	1.505	4.238
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	37	200	32	300
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	-	-	3	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	98.587	6.093	1.540	4.538
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	99.042	2.790	2.214	8.109
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	226.932	1.241	156	14.897
Rücknahmen	(429.673)	(24.328)	(23.108)	(5.384)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(202.741)	(23.087)	(22.952)	9.513
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	(8)	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.043.988	-	-	121.964

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Emerging Markets SDG Equity Fund ¹ USD Tsd.	Emerging Markets Smaller Companies Fund USD Tsd.	Emerging Markets Sustainable Equity Fund ¹ USD Tsd.	Emerging Markets Total Return Bond Fund ¹ USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24.143	177.731	115.832	69.309
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	597	3.752	2.721	150
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	-	-	4.754
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	-	-	13
Bankzinsen (Anm. 2.c)	12	92	67	20
Sonstige Erträge	-	1	1	-
Summe Erträge	609	3.845	2.789	4.937
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	140	2.358	170	580
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	3	14	10	7
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	2	17	9	4
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	3	27	6	16
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	8	41	37	24
Bankzinsen (Anm. 4.h)	1	9	5	5
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	51
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	40	299	190	144
Sonstige Betriebskosten	1	1	-	-
Summe Aufwendungen	198	2.766	427	831
Nettoertrag/(-verlust)	411	1.079	2.362	4.106
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(1.058)	15.187	(8.043)	(3.826)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(3)	-	-	(2.621)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	348
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	(1.351)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(257)	(4.485)	(936)	2.922
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(1.318)	10.702	(8.979)	(4.528)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(-Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	3.074	23.758	19.162	7.136
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	-	-	1.215
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	(150)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	(4)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(-Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	3.074	23.758	19.162	8.197
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.167	35.539	12.545	7.775
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	9.446	28.958	2.944	21.654
Rücknahmen	(4.614)	(66.253)	(15.556)	(15.006)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	4.832	(37.295)	(12.612)	6.648
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	-	(25)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	31.142	175.975	115.765	83.707

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Euro Government Bond Fund [^] EUR Tsd.	Euro Short Term Bond Fund ¹ EUR Tsd.	Europe ex UK Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	European Equity Dividend Fund ¹ EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64.351	20.585	77.135	33.700
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	33	-	1.428	192
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	710	-	-	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	21	-	59	2
Summe Erträge	764	-	1.487	194
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	308	5	674	93
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	5	-	18	-
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	2	-	7	-
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	12	-	19	-
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	11	-	50	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	4	1	4	-
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	446	-	-	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	75	2	97	11
Sonstige Betriebskosten	-	-	1	-
Summe Aufwendungen	863	8	870	104
Nettoertrag/(-verlust)	(99)	(8)	617	90
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(1.224)	1.190	851	10.040
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(172)	-	-	(70)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(7.720)	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(396)	(45)	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(209)	-	285	82
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(9.721)	1.145	1.136	10.052
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	3.617	(1.178)	(5.484)	(6.838)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3	-	-	(85)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	4.508	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(207)	38	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	7.921	(1.140)	(5.484)	(6.923)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.899)	(3)	(3.731)	3.219
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	20.782	-	162.816	208
Rücknahmen	(23.425)	(20.582)	(32.417)	(37.127)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(2.643)	(20.582)	130.399	(36.919)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(19)	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	59.790	-	203.803	-

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	European Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	Frontier Markets Bond Fund USD Tsd.	GDP Weighted Global Government Bond Fund ¹ USD Tsd.	Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund ¹ USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	253.988	299.498	63.019	71.600
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	3.532	-	-	52
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	28.359	1.832	2.433
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	17	-	1	9
Bankzinsen (Anm. 2.c)	73	370	102	31
Sonstige Erträge	-	1	-	-
Summe Erträge	3.622	28.730	1.935	2.525
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	2.356	4.202	278	154
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	19	27	6	5
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	7	14	3	1
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	36	67	5	14
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	49	93	20	10
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	2	85	-	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	13	22	27	4
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	295	619	67	41
Sonstige Betriebskosten	1	-	1	-
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	-	-	-	(10)
Summe Aufwendungen	2.778	5.129	407	219
Nettoertrag/(-verlust)	844	23.601	1.528	2.306
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	4.615	(32.612)	(523)	(4.872)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	(3.673)	(2.122)	(8)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	(2.931)	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	454	(2.053)	(1.206)	1
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	5.069	(38.338)	(6.782)	(4.879)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(-Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	27.058	75.424	5.003	6.106
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	2.735	145	6
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	568	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(-Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	27.058	78.159	5.716	6.112
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	32.971	63.422	462	3.539
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	69.397	88.283	15.002	1
Rücknahmen	(101.411)	(114.343)	(5.404)	(21.192)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(32.014)	(26.060)	9.598	(21.191)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(13.642)	-	(848)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	254.945	323.218	73.079	53.100

¹ Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Global Bond Fund [^] USD Tsd.	Global Climate and Environment Equity Fund [^] USD Tsd.	Global Corporate Sustainable Bond Fund [^] USD Tsd.	Global Dynamic Dividend Fund USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.134.887	4.172	72.970	233.426
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	1.103	63	106	18.218
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	30.100	-	3.574	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	572	4	8	46
Summe Erträge	31.775	67	3.688	18.264
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	-	26	468	3.640
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	101	-	11	25
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	23	-	3	8
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	61	-	7	66
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	312	1	38	71
Bankzinsen (Anm. 4.h)	159	-	9	9
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	2.425	-	-	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	1.493	5	98	344
Sonstige Betriebskosten	-	-	-	1
Summe Aufwendungen	4.574	32	634	4.164
Nettoertrag/(-verlust)	27.201	35	3.054	14.100
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	40.225	(380)	(4.288)	(12.777)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(9.518)	-	(3.596)	(4.490)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(53.830)	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(6.320)	-	(181)	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(61.594)	(86)	4.944	2.570
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(91.037)	(466)	(3.121)	(14.697)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	47.545	754	5.966	36.653
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3.678	-	956	2.620
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	30.938	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(2.306)	-	34	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	79.855	754	6.956	39.273
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	16.019	323	6.889	38.676
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	123.541	172	55.334	164.830
Rücknahmen	(69.105)	(101)	(3.434)	(118.994)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	54.436	71	51.900	45.836
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	-	(14.817)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.205.342	4.566	131.759	303.121

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Global Government Bond Fund ¹ USD Tsd.	Global Innovation Equity Fund USD Tsd.	Global Mid- Cap Equity Fund ¹ USD Tsd.	Global Sustainable Equity Fund USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	119.935	213.063	82.337	189.184
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	1.567	948	3.431
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	7.470	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	4	-	3
Bankzinsen (Anm. 2.c)	497	18	2	116
Summe Erträge	7.967	1.589	950	3.550
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	213	3.990	252	2.192
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	44	19	7	19
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	13	7	3	7
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	29	57	6	47
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	135	43	22	46
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	13	6	11
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	1.076	-	-	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	245	301	124	257
Sonstige Betriebskosten	89	2	-	-
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	(13)	-	-	-
Summe Aufwendungen	1.831	4.432	420	2.579
Nettoertrag/(-verlust)	6.136	(2.843)	530	971
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	5.428	(41.575)	(11.419)	(10.915)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(7.488)	(9)	(365)	5
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(10.505)	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(3.765)	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(6.783)	(2.117)	(382)	(1.577)
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(23.113)	(43.701)	(12.166)	(12.487)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(13.823)	71.577	17.373	45.443
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(1.324)	2	173	(6)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	6.438	-	-	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(466)	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(9.175)	71.579	17.546	45.437
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(26.152)	25.035	5.910	33.921
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	514.532	98.660	13.733	58.479
Rücknahmen	(40.451)	(124.981)	(16.306)	(66.998)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	474.081	(26.321)	(2.573)	(8.519)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(2)	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	567.862	211.777	85.674	214.586

^ Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Indian Bond Fund [^] USD Tsd.	Indian Equity Fund USD Tsd.	Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund JPY Tsd.	Japanese Sustainable Equity Fund JPY Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	220.428	1.037.949	40.295.666	58.148.008
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	10.510	690.328	873.663
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	15.460	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	-	51.374	26.414
Bankzinsen (Anm. 2.c)	72	59	26	34
Sonstige Erträge	-	1.397	1	2
Summe Erträge	15.532	11.966	741.729	900.113
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	1.149	7.090	372.163	603.149
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	18	85	3.062	4.888
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	9	52	1.372	2.121
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	31	120	4.002	10.202
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	68	310	8.500	12.267
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	11	-	332	2.612
Bankzinsen (Anm. 4.h)	8	624	3.234	4.691
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	454	1.751	40.975	60.997
Sonstige Betriebskosten	-	27	1	3
Summe Aufwendungen	1.748	10.059	433.641	700.930
Nettoertrag/(-verlust)	13.784	1.907	308.088	199.183
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	9.898	73.342	1.152.425	1.584.544
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(1.570)	-	750.712	2.207.421
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(25.895)	(22.610)	25.878	262.607
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(17.567)	50.732	1.929.015	4.054.572
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	13.400	11.342	1.815.505	6.660.227
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	189	-	74.781	165.460
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	13.589	11.342	1.890.286	6.825.687
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.806	63.981	4.127.389	11.079.442
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	140.460	96.008	9.833.983	37.023.683
Rücknahmen	(167.004)	(147.552)	(22.163.274)	(38.408.444)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(26.544)	(51.544)	(12.329.291)	(1.384.761)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1.314)	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	202.376	1.050.386	32.093.764	67.842.689

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Latin American Equity Fund USD Tsd.	Listed Private Capital Fund ¹ USD Tsd.	Multifactor Global Equity Fund ¹ USD Tsd.	North American Smaller Companies Fund ¹ USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	54.709	84.663	6.498	448.420
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	2.790	1.890	-	3.220
Bankzinsen (Anm. 2.c)	14	118	4	87
Summe Erträge	2.804	2.008	4	3.307
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	724	290	2	3.874
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	5	4	-	33
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	4	1	-	8
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	12	3	-	51
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	17	14	-	104
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	-	53	-	6
Bankzinsen (Anm. 4.h)	7	2	-	14
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	110	137	1	599
Summe Aufwendungen	879	504	3	4.689
Nettoertrag/(-verlust)	1.925	1.504	1	(1.382)
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(3.471)	1.096	(1.013)	(22.884)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(92)	(13)	-	(3.544)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	2	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(1.470)	(3.341)	(45)	3.309
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(5.033)	(2.258)	(1.056)	(23.119)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	10.843	23.120	1.134	69.139
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	24	72	-	2.228
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	8	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	10.867	23.192	1.142	71.367
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.759	22.438	87	46.866
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	10.225	6.888	-	310.557
Rücknahmen	(18.652)	(113.966)	(6.585)	(453.262)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(8.427)	(107.078)	(6.585)	(142.705)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(23)	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	54.041	-	-	352.581

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Select Emerging Markets Bond Fund USD Tsd.	Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund [^] USD Tsd.	Select Euro High Yield Bond Fund EUR Tsd.	Short Dated Enhanced Income Fund ¹ USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	378.037	20.406	382.805	-
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	498	6	339	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	27.451	1.000	24.399	88
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	244	-	817	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	180	3	148	2
Sonstige Erträge	5	-	3	-
Summe Erträge	28.378	1.009	25.706	90
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	4.522	173	3.949	7
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	29	2	36	1
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	10	1	10	-
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	70	1	64	-
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	85	5	109	2
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	4	-	18	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	27	1	-	-
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	338	-
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	476	23	465	-
Summe Aufwendungen	5.223	206	4.989	10
Nettoertrag/(-verlust)	23.155	803	20.717	80
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(66.078)	(462)	(36.683)	-
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(1.710)	(261)	(231)	(15)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	1.411	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(1.085)	(405)	(1.712)	(14)
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(68.873)	(1.128)	(37.215)	(29)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	98.921	1.376	61.269	(8)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	597	314	(610)	136
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	(1.964)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	99.518	1.690	58.695	128
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	53.800	1.365	42.197	179
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	38.204	8	358.789	12.047
Rücknahmen	(123.757)	(166)	(385.830)	-
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(85.553)	(158)	(27.041)	12.047
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(8.631)	(40)	(6.267)	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	337.653	21.573	391.694	12.226

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	UK Sustainable Equity Fund ¹ GBP Tsd.	US Dollar Credit Sustainable Bond Fund [^] USD Tsd.	US Dollar Short Term Bond Fund ¹ USD Tsd.	World Resources Equity Fund USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29.589	92.725	57.663	103.089
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	482	129	-	3.586
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	3.703	231	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	-	-	(4)
Bankzinsen (Anm. 2.c)	4	7	30	11
Sonstige Erträge	-	50	-	-
Summe Erträge	486	3.889	261	3.593
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	88	482	25	1.931
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	-	6	-	9
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	-	2	-	3
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	-	11	-	27
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	-	16	-	21
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	3	-	4
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	30	114	17	151
Sonstige Betriebskosten	-	-	-	1
Summe Aufwendungen	118	634	42	2.147
Nettoertrag/(-verlust)	368	3.255	219	1.446
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	(1.555)	(8.267)	(2.164)	1.924
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	30	(3.061)	-	(936)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	(584)	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	17	2.228	-	798
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(1.508)	(9.684)	(2.164)	1.786
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:				
Wertpapieranlagen	4.243	11.062	2.297	11.841
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(205)	1.172	-	140
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	147	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	4.038	12.381	2.297	11.981
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.898	5.952	352	15.213
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	2.732	1.863	74	17.026
Rücknahmen	(35.219)	(29.695)	(58.089)	(29.418)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(32.487)	(27.832)	(58.015)	(12.392)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(762)	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	70.083	-	105.910

[^] Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung.

¹ Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	World Smaller Companies Fund USD Tsd.	Gesamt* USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33.495	16.126.554
Erträge		
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	490	225.047
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	256.544
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	1	2.662
Bankzinsen (Anm. 2.c)	53	7.308
Sonstige Erträge	-	1.620
Summe Erträge	544	493.181
Aufwendungen		
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	582	161.674
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	3	1.397
Verwahrstellengebühren (Anm. 4.g)	2	702
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	10	2.207
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	8	4.263
Vertriebsgebühren (Anm. 4.e)	-	612
Bankzinsen (Anm. 4.h)	1	1.571
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	4.382
Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren (Anm. 4.d)	60	23.304
Sonstige Betriebskosten	-	140
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	-	(34)
Summe Aufwendungen	666	200.218
Nettoertrag/(-verlust)	(122)	292.963
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus:		
Wertpapieranlagen	(2.894)	(473.054)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(1)	(74.276)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	(70.291)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	(14.890)
Optionen/Swaption-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	(167)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(348)	(144.932)
Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) während des Geschäftsjahres	(3.243)	(777.610)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:		
Wertpapieranlagen	8.813	897.865
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	37.540
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	39.507
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	(2.231)
Optionen/Swaption-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	13
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	-	(14)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres	8.813	972.680
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5.448	488.033
Veränderung des Grundkapitals		
Zeichnungen	8.826	5.677.767
Rücknahmen	(7.498)	(6.215.386)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	1.328	(537.619)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(76.198)
Wechselkursanpassung	-	62.263
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	40.271	16.063.033

* Weitere Informationen finden Sie in Anmerkung 2.d).
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund¹

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 92,03 %					
Anleihen 70,75 %					
Bermuda 1,10 %					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	200.000	160	1,10
				160	1,10
Kanada 1,36 %					
MEGlobal Canada ULC	5,8750	18. Mai 2030	200.000	199	1,36
				199	1,36
Kaimaninseln 5,86 %					
ABQ Finance Ltd (EMTN)	1,8750	8. Sep. 2025	200.000	184	1,27
BOS Funding Ltd (EMTN)	4,0000	18. Sep. 2024	300.000	292	2,00
CK Hutchison International 23 Ltd	4,8750	21. Apr. 2033	200.000	187	1,28
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	200.000	191	1,31
				854	5,86
China 3,36 %					
Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd	3,2500	3. Nov. 2023	200.000	199	1,36
Wuhan Metro Group Co Ltd (EMTN)	2,9600	24. Sep. 2024	300.000	291	2,00
				490	3,36
Georgien 2,03 %					
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	340.000	296	2,03
				296	2,03
Hongkong 5,06 %					
AIA Group Ltd	5,6250	25. Okt. 2027	200.000	202	1,39
BCEG HongKong Co Ltd	2,2200	2. Jul. 2026	200.000	181	1,24
Jinan Urban Construction International Investment Co Ltd	2,4000	23. Sep. 2026	200.000	178	1,22
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd (EMTN)	3,9750	9. Nov. 2027	250.000	177	1,21
				738	5,06
Indien 2,53 %					
HDFC Bank Ltd*	VAR	PERP	200.000	173	1,19
REC Ltd (GMTN)	3,3750	25. Jul. 2024	200.000	195	1,34
				368	2,53
Indonesien 4,85 %					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	VAR	PERP	200.000	165	1,13
Cikarang Listrindo Tbk PT	4,9500	14. Sep. 2026	200.000	191	1,32
Pertamina Persero PT	2,3000	9. Feb. 2031	200.000	156	1,07
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4,2500	21. Jan. 2025	200.000	194	1,33
				706	4,85
Irland 0,00 %					
Sovcombank Via SovCom Capital DAC (Nullkupon)*		PERP	200.000	-	0,00
				-	0,00
Israel 3,36 %					
Bank Leumi Le-Israël BM	7,1290	18. Jul. 2033	200.000	197	1,35

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 92,03 % (Fortsetzung)					
Anleihen 70,75 % (Fortsetzung)					
Israel 3,36 % (Fortsetzung)					
Israel Discount Bank Ltd	5,3750	26. Jan. 2028	300.000	292	2,01
				489	3,36
Jersey – Kanalinseln 0,82 %					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	200.000	120	0,82
				120	0,82
Kasachstan 1,44 %					
KazMunayGas National Co JSC	5,3750	24. Apr. 2030	230.000	210	1,44
				210	1,44
Luxemburg 1,27 %					
Nexa Resources SA	5,3750	4. Mai 2027	200.000	185	1,27
				185	1,27
Malaysia 1,13 %					
Dua Capital Ltd	2,7800	11. Mai 2031	200.000	164	1,13
				164	1,13
Mauritius 2,52 %					
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	200.000	192	1,32
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	200.000	175	1,20
				367	2,52
Niederlande 1,56 %					
Mong Duong Finance Holdings BV	5,1250	7. Mai 2029	250.000	227	1,56
				227	1,56
Philippinen 1,62 %					
International Container Terminal Services Inc	4,7500	17. Jun. 2030	250.000	236	1,62
				236	1,62
Republik Korea (Südkorea) 3,80 %					
Korea Western Power Co Ltd	4,1250	28. Jun. 2025	200.000	194	1,33
Shinhan Bank Co Ltd	4,0000	23. Apr. 2029	200.000	179	1,23
SK Hynix Inc	1,5000	19. Jan. 2026	200.000	180	1,24
				553	3,80
Singapur 4,81 %					
BOC Aviation Ltd (GMTN)	4,5000	23. Mai 2028	200.000	190	1,31
GLP Pte Ltd*	4,5000	PERP	200.000	75	0,51
Medco Oak Tree Pte Ltd	7,3750	14. Mai 2026	200.000	199	1,36
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	250.000	237	1,63
				701	4,81
Thailand 4,02 %					
Bangkok Bank PCL*	VAR	PERP	250.000	235	1,62
GC Treasury Center Co Ltd	4,4000	30. Mär. 2032	200.000	172	1,18
Kasikornbank PCL (EMTN)	VAR	2. Okt. 2031	200.000	178	1,22
				585	4,02
Vereinigtes Königreich 3,92 %					
HSBC Holdings PLC	6,1610	9. Mär. 2029	200.000	198	1,36
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	2,9500	3. Nov. 2033	200.000	167	1,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 92,03 % (Fortsetzung)					
Anleihen 70,75 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 3,92 % (Fortsetzung)					
Standard Chartered PLC	VAR	9. Jan. 2029	208.000	207	1,42
				572	3,92
USA 1,70 %					
Sasol Financing USA LLC	5,8750	27. Mär. 2024	250.000	248	1,70
				248	1,70
Britische Jungferninseln 12,63 %					
CAS Capital No 1 Ltd*	4,0000	PERP	200.000	163	1,12
China Huadian Overseas Development 2018 Ltd*	3,3750	PERP	300.000	287	1,97
CMHI Finance BVI Co Ltd*	3,8750	PERP	300.000	286	1,97
ENN Clean Energy International Investment Ltd	3,3750	12. Mai 2026	200.000	183	1,26
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6,1250	15. Mai 2029	250.000	244	1,67
Huarong Finance 2017 Co Ltd	4,7500	27. Apr. 2027	300.000	257	1,77
Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd	6,5000	5. Nov. 2023	200.000	200	1,37
Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd	2,8500	11. Sep. 2029	250.000	219	1,50
				1.839	12,63
Summe Anleihen				10.307	70,75
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,28 %					
Dominikanische Republik 2,05 %					
Dominican Republic International Bond	5,5000	22. Feb. 2029	325.000	298	2,05
				298	2,05
Hongkong 3,29 %					
Hong Kong Government International Bond	4,6250	11. Jan. 2033	300.000	296	2,03
Zhejiang Seaport International Co Ltd	1,9800	17. Mär. 2026	200.000	183	1,26
				479	3,29
Indien 1,43 %					
Export-Import Bank of India	3,8750	1. Feb. 2028	225.000	208	1,43
				208	1,43
Jordanien 1,33 %					
Jordan Government International Bond	4,9500	7. Jul. 2025	200.000	194	1,33
				194	1,33
Mongolei 1,53 %					
Mongolia Government International Bond	3,5000	7. Jul. 2027	265.000	223	1,53
				223	1,53
Nigeria 1,16 %					
Nigeria Government International Bond	8,7470	21. Jan. 2031	200.000	169	1,16
				169	1,16
Republik Korea (Südkorea) 1,33 %					
Korea Electric Power Corp	3,6250	14. Jun. 2025	200.000	193	1,33
				193	1,33
Serbien 1,51 %					
Serbia International Bond	3,1250	15. Mai 2027	230.000	221	1,51
				221	1,51
Supranational 3,00 %					
Africa Finance Corp	4,3750	17. Apr. 2026	250.000	232	1,59

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 92,03 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,28 % (Fortsetzung)					
Supranational 3,00 % (Fortsetzung)					
African Export-Import Bank	3,9940	21. Sep. 2029	250.000	205	1,41
				437	3,00
USA 3,41 %					
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Mai 2053	600.000	497	3,41
				497	3,41
Usbekistan 1,24 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	200.000	180	1,24
				180	1,24
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				3.099	21,28
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				13.406	92,03
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 2,31 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,94 %					
Panama 0,94 %					
UEP Penonome II SA	6,5000	1. Okt. 2038	200.000	138	0,94
				138	0,94
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				138	0,94
Anleihen 1,37 %					
Luxemburg 1,37 %					
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	200.000	199	1,37
				199	1,37
Summe Anleihen				199	1,37
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				337	2,31
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,26 %					
Anleihen 1,26 %					
Niederlande 1,26 %					
Vivo Energy Investments BV	5,1250	24. Sep. 2027	200.000	183	1,26
				183	1,26
Summe Anleihen				183	1,26
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				183	1,26

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	4.286	4.611	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	12. Okt. 2023	8.211	6.039	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	12. Okt. 2023	78	107	-	(0,00)
Goldman Sachs	EUR	USD	6. Okt. 2023	210.113	222.289	-	0,00
Goldman Sachs	USD	EUR	22. Dez. 2023	223.013	210.113	-	(0,00)
Goldman Sachs	USD	EUR	6. Okt. 2023	236.728	210.113	14	0,10
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						14	0,10

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	13.940	95,70
Sonstiges Nettovermögen	627	4,30
Summe Nettovermögen	14.567	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

All China Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,28 %			
Aktien 95,28 %			
Kaimaninseln 32,27 %			
Alibaba Group Holding Ltd	1.651.800	18.059	6,32
China Resources Land Ltd	930.000	3.702	1,30
JD Health International Inc	431.500	2.234	0,78
Jd.Com Inc	365.092	5.363	1,88
KE Holdings Inc	540.269	2.873	1,00
Meituan	564.420	8.263	2,89
NetEase Inc	322.300	6.560	2,30
PDD Holdings Inc	97.213	9.536	3,34
Shenzhou International Group Holdings Ltd	171.700	1.642	0,57
Silergy Corp	288.000	2.714	0,95
Tencent Holdings Ltd	661.000	25.851	9,05
Wuxi Biologics Cayman Inc	759.000	4.422	1,55
Zai Lab Ltd	406.100	983	0,34
		92.202	32,27
China 57,53 %			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	2.136.440	5.271	1,84
Bank of Ningbo Co Ltd	2.058.661	7.594	2,66
BYD Co Ltd	128.000	3.954	1,38
BYD Co Ltd	123.900	4.025	1,41
By-health Co Ltd	740.388	1.931	0,68
Centre Testing International Group Co Ltd	1.466.514	3.759	1,32
Chacha Food Co Ltd	655.563	2.942	1,03
China International Capital Corp Ltd	1.150.000	2.110	0,74
China International Capital Corp Ltd	259.877	1.336	0,47
China Life Insurance Co Ltd	1.253.000	1.954	0,68
China Life Insurance Co Ltd	581.600	2.896	1,01
China Merchants Bank Co Ltd	347.000	1.570	0,55
China Merchants Bank Co Ltd	2.254.500	9.420	3,30
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	292.155	4.250	1,49
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	40.400	536	0,19
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	326.802	9.108	3,19
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	612.662	3.194	1,12
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	951.200	4.357	1,52
Glodon Co Ltd	702.387	2.253	0,79
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	264.828	2.421	0,85
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	54.200	285	0,10
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc	891.298	2.567	0,90
Hundsun Technologies Inc	834.017	3.714	1,30
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	651.400	2.372	0,83
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	499.986	3.084	1,08
Kweichow Moutai Co Ltd	80.182	19.795	6,93
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	695.158	2.603	0,91
Luxshare Precision Industry Co Ltd	708.035	2.898	1,01
Maxscend Microelectronics Co Ltd	220.975	3.540	1,24
Midea Group Co Ltd	448.430	3.414	1,20
NARI Technology Co Ltd	1.139.449	3.472	1,22
Ping An Bank Co Ltd	2.994.407	4.605	1,61
Proya Cosmetics Co Ltd	316.806	4.418	1,55
Shanghai International Airport Co Ltd	338.333	1.760	0,62
Shanghai M&G Stationery Inc	570.228	2.859	1,00
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	351.935	3.212	1,12
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	114.407	4.238	1,48
Sungrow Power Supply Co Ltd	317.046	3.895	1,36
Venustech Group Inc	696.165	2.699	0,94
Wanhua Chemical Group Co Ltd	335.098	4.062	1,42
Wuliangye Yibin Co Ltd	157.278	3.370	1,18
Yonyou Network Technology Co Ltd	786.353	1.794	0,63
Yunnan Energy New Material Co Ltd	223.925	1.841	0,64

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

All China Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,28 % (Fortsetzung)			
Aktien 95,28 % (Fortsetzung)			
China 57,53 % (Fortsetzung)			
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	1.190.500	2.983	1,04
		164.361	57,53
Hongkong 5,48 %			
Aia Group Ltd	940.000	7.661	2,68
China Resources Beer Holdings Co Ltd	460.000	2.524	0,89
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	146.191	5.458	1,91
		15.643	5,48
Summe Aktien		272.206	95,28
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		272.206	95,28

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	5.659.414	6.046.444	(48)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	123.007	131.270	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	100	106	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	2.446	2.306	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	3.805	3.571	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	7.493	7.036	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	11.341	10.736	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	19.014	17.740	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	125.380	118.314	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	158.135	148.043	2	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(47)	(0,02)
Summe Wertpapieranlagen						272.159	95,26
Sonstiges Nettovermögen						13.530	4,74
Summe Nettovermögen						285.689	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asia Pacific Multi Asset Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 69,53 %					
Anleihen 12,02 %					
Australien 0,99 %					
Santos Finance Ltd (EMTN)	5,2500	13. Mär. 2029	200.000	187 187	0,99 0,99
Kaimaninseln 0,13 %					
Sunac China Holdings Ltd	5,9500	26. Apr. 2024	200.000	24 24	0,13 0,13
Hongkong 0,90 %					
Far East Horizon Ltd (EMTN)	4,2500	26. Okt. 2026	200.000	169 169	0,90 0,90
Indien 3,09 %					
Indiabulls Housing Finance Ltd	8,8500	26. Sep. 2026	50.000.000	583 583	3,09 3,09
Jersey – Kanalinseln 0,83 %					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mär. 2036	200.000	156 156	0,83 0,83
Republik Korea (Südkorea) 1,77 %					
Busan Bank Co Ltd (GMTN)	3,6250	25. Jul. 2026	200.000	183	0,97
SK Hynix Inc	2,3750	19. Jan. 2031	200.000	151 334	0,80 1,77
Singapur 1,00 %					
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	200.000	190 190	1,00 1,00
Thailand 1,21 %					
Bangkok Bank PCL	9,0250	15. Mär. 2029	50.000	55	0,29
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	173 228	0,92 1,21
Vereinigtes Königreich 1,05 %					
HSBC Holdings PLC	6,1610	9. Mär. 2029	200.000	198 198	1,05 1,05
USA 1,05 %					
Hyundai Capital America	5,8000	26. Jun. 2025	200.000	199 199	1,05 1,05
Summe Anleihen				2.268	12,02
Aktien 31,14 %					
Australien 3,29 %					
BHP Group Ltd			7.154	204	1,09
Cochlear Ltd			438	72	0,38
CSL Ltd			1.135	184	0,97
Woodside Energy Group Ltd			6.833	161 621	0,85 3,29
Kaimaninseln 5,69 %					
Alibaba Group Holding Ltd			21.000	229	1,22
Budweiser Brewing Co APAC Ltd			65.200	129	0,68
China Resources Land Ltd			14.000	56	0,30
GDS Holdings Ltd			27.448	38	0,20
Meituan			6.190	91	0,48
Sands China Ltd			25.600	78	0,41
Tencent Holdings Ltd			10.100	395	2,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Multi Asset Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 69,53 % (Fortsetzung)					
Aktien 31,14 % (Fortsetzung)					
Kaimaninseln 5,69 % (Fortsetzung)					
Wuxi Biologics Cayman Inc			10.000	58	0,31
				1.074	5,69
China 3,31 %					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd			38.461	95	0,50
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd			4.500	65	0,35
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd			1.700	23	0,12
Contemporary Amperex Technology Co Ltd			2.660	74	0,39
Glodon Co Ltd			17.320	56	0,30
Kweichow Moutai Co Ltd			500	123	0,65
NARI Technology Co Ltd			18.480	56	0,30
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd			2.160	80	0,42
Sungrow Power Supply Co Ltd			4.300	53	0,28
				625	3,31
Hongkong 2,22 %					
Aia Group Ltd			40.000	326	1,73
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			2.486	93	0,49
				419	2,22
Indien 4,83 %					
HDFC Bank Ltd			10.988	202	1,07
Hindustan Unilever Ltd			4.324	128	0,68
Infosys Ltd			2.421	42	0,22
Larsen & Toubro Ltd			3.923	143	0,76
Maruti Suzuki India Ltd			722	92	0,49
Power Grid Corp of India Ltd			49.260	119	0,63
SBI Life Insurance Co Ltd			7.043	111	0,59
UltraTech Cement Ltd			745	74	0,39
				911	4,83
Indonesien 1,08 %					
Bank Central Asia Tbk PT			196.300	112	0,59
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT			18.300	12	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk PT			324.500	79	0,42
				203	1,08
Niederlande 1,10 %					
ASM International NV			230	97	0,51
ASML Holding NV			188	111	0,59
				208	1,10
Philippinen 0,26 %					
Ayala Land Inc			93.600	48	0,26
				48	0,26
Republik Korea (Südkorea) 3,45 %					
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd			430	35	0,19
LG Chem Ltd			363	134	0,71
Samsung Biologics Co Ltd			166	84	0,44
Samsung Electronics Co Ltd (PREF)			9.888	399	2,11
				652	3,45
Singapur 1,06 %					
DBS Group Holdings Ltd			3.662	90	0,48
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd			11.727	110	0,58
				200	1,06
Taiwan 4,09 %					
Accton Technology Corp			2.500	38	0,20
Delta Electronics Inc			6.000	60	0,32
Hon Hai Precision Industry Co Ltd			19.000	61	0,32

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Multi Asset Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 69,53 % (Fortsetzung)					
Aktien 31,14 % (Fortsetzung)					
Taiwan 4,09 % (Fortsetzung)					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			34.500	559	2,96
Yageo Corp			3.310	54	0,29
				772	4,09
Vereinigtes Königreich 0,23 %					
Rio Tinto PLC			692	44	0,23
				44	0,23
USA 0,53 %					
ResMed Inc			4.142	63	0,33
Yum China Holdings Inc			650	37	0,20
				100	0,53
Summe Aktien				5.877	31,14
Fonds 0,49 %					
Australien 0,49 %					
Goodman Group			6.565	92	0,49
				92	0,49
Summe Fonds				92	0,49
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 25,88 %					
Indien 4,08 %					
India Government Bond	6,1900	16. Sep. 2034	13.000.000	144	0,76
India Government Bond	6,9900	15. Dez. 2051	20.000.000	232	1,23
India Government Bond	7,2600	14. Jan. 2029	8.000.000	96	0,51
India Government Bond	7,4000	19. Sep. 2062	24.500.000	297	1,58
				769	4,08
Indonesien 10,97 %					
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	3.800.000.000	240	1,27
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Feb. 2031	9.250.000.000	593	3,14
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	15.463.000.000	1.010	5,35
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Apr. 2039	3.100.000.000	228	1,21
				2.071	10,97
Philippinen 5,67 %					
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	4.350.000	77	0,41
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	34.100.000	611	3,23
Philippine Government Bond	8,0000	30. Sep. 2035	6.560.000	129	0,69
Philippine Government Bond	9,2500	5. Nov. 2034	11.830.000	253	1,34
				1.070	5,67
Republik Korea (Südkorea) 5,16 %					
Korea Treasury Bond (Nullkupon)		10. Sep. 2027	400.000.000	289	1,53
Korea Treasury Bond (Nullkupon)		10. Sep. 2042	240.000.000	163	0,86
Korea Treasury Bond (Nullkupon)		10. Mär. 2052	919.000.000	523	2,77
				975	5,16
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				4.885	25,88
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				13.122	69,53
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 10,63 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 10,63 %					
Malaysia 7,14 %					
Malaysia Government Bond	2,6320	15. Apr. 2031	600.000	117	0,62

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Multi Asset Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 10,63 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 10,63 % (Fortsetzung)					
Malaysia 7,14 % (Fortsetzung)					
Malaysia Government Bond	3,5820	15. Jul. 2032	800.000	165	0,87
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	800.000	170	0,90
Malaysia Government Bond	3,7570	22. Mai 2040	1.124.000	225	1,19
Malaysia Government Bond	3,8990	16. Nov. 2027	1.300.000	279	1,48
Malaysia Government Bond	3,9000	30. Nov. 2026	400.000	86	0,45
Malaysia Government Bond	4,0650	15. Jun. 2050	300.000	60	0,32
Malaysia Government Bond	4,6960	15. Okt. 2042	300.000	67	0,36
Malaysia Government Investment Issue	3,4470	15. Jul. 2036	900.000	179	0,95
				1.348	7,14
Thailand 3,49 %					
Thailand Government Bond	2,4000	17. Mär. 2029	12.300.000	330	1,75
Thailand Government Bond	3,3500	17. Jun. 2033	11.800.000	329	1,74
				659	3,49
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				2.007	10,63
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				2.007	10,63
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,41 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,41 %					
Sri Lanka 0,41 %					
Sri Lanka Treasury Bills (Nullkupon)		8. Mär. 2024	27.000.000	78	0,41
				78	0,41
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				78	0,41
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				78	0,41
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 10,37 %					
Fonds 10,37 %					
Luxemburg 10,37 %					
abrdrn SICAV I – Asian Credit Sustainable Bond Fund [†]			169.100	1.957	10,37
				1.957	10,37
Summe Fonds				1.957	10,37
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				1.957	10,37

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
BNP Paribas	INR	USD	20. Okt. 2023	54.453.000	661.836	(7)	(0,04)
BNP Paribas	EUR	USD	6. Okt. 2023	119.298	131.331	(5)	(0,03)
BNP Paribas	CNH	USD	20. Okt. 2023	1.500.000	206.047	-	(0,00)
BNP Paribas	INR	USD	20. Okt. 2023	1.018.000	12.373	-	(0,00)
BNP Paribas	USD	INR	3. Nov. 2023	67.731	5.631.950	-	0,00
BNP Paribas	USD	THB	14. Nov. 2023	567.896	20.579.000	-	0,00
BNP Paribas	USD	IDR	20. Okt. 2023	145.142	2.225.865.000	1	0,01
BNP Paribas	USD	EUR	20. Okt. 2023	298.386	279.000	3	0,01
BNP Paribas	USD	AUD	20. Okt. 2023	119.017	174.000	7	0,04
BNP Paribas	USD	AUD	20. Okt. 2023	668.272	977.000	38	0,20
BNP Paribas	USD	EUR	20. Okt. 2023	735.332	650.930	47	0,24
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.724.605	3.998.087	(53)	(0,27)
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	1.419.237	1.597.083	(44)	(0,23)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Multi Asset Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Gesamtnetto-	
						USD Tsd.	vermögen %
Citigroup	CHF	USD	3. Okt. 2023	172.611	227.037	(38)	(0,20)
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	172.611	189.271	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	197	208	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	64	60	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	394	371	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.101	1.024	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.675	1.570	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	4.452	4.168	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	7.495	7.040	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	14.930	14.155	-	(0,00)
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	24.474	22.388	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	36.929	34.355	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	38.739	34.881	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	59.802	56.550	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	93.404	87.445	1	0,00
Citigroup	USD	CHF	3. Okt. 2023	189.271	172.611	1	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	227.126	172.611	38	0,20
Citigroup	PHP	USD	10. Okt. 2023	17.385.884	319.488	(12)	(0,07)
Citigroup	SGD	USD	16. Okt. 2023	140.000	103.581	(1)	(0,00)
Citigroup	INR	USD	3. Nov. 2023	14.249.682	171.261	-	0,00
Citigroup	INR	USD	3. Nov. 2023	43.193.638	519.127	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	16. Okt. 2023	62.411	46.176	-	(0,00)
Citigroup	USD	PHP	10. Okt. 2023	48.522	2.754.000	-	(0,00)
Citigroup	USD	PHP	10. Okt. 2023	53.401	3.030.927	-	(0,00)
Citigroup	USD	KRW	21. Nov. 2023	104.558	138.159.000	2	0,01
Citigroup	USD	THB	20. Okt. 2023	191.903	6.537.000	12	0,06
Citigroup	USD	PHP	10. Okt. 2023	404.501	22.012.163	16	0,08
Citigroup	USD	TWD	6. Okt. 2023	751.295	23.426.813	23	0,12
Goldman Sachs	KRW	USD	21. Nov. 2023	801.689.466	609.556	(12)	(0,06)
Goldman Sachs	KRW	USD	21. Nov. 2023	280.369.800	213.176	(4)	(0,02)
Goldman Sachs	USD	PHP	10. Okt. 2023	86.177	4.889.692	-	(0,00)
Goldman Sachs	USD	HKD	6. Nov. 2023	398.731	3.109.765	1	0,01
Goldman Sachs	USD	HKD	6. Nov. 2023	805.914	6.285.454	3	0,01
Goldman Sachs	USD	KRW	20. Okt. 2023	271.885	341.261.000	18	0,10
Goldman Sachs	USD	KRW	20. Okt. 2023	412.018	517.152.000	27	0,14
HSBC	USD	AUD	20. Okt. 2023	206.219	322.000	(2)	(0,01)
HSBC	USD	EUR	20. Okt. 2023	188.158	178.000	-	(0,00)
HSBC	AUD	USD	20. Okt. 2023	321.000	206.179	1	0,01
HSBC	USD	EUR	20. Okt. 2023	252.675	237.000	1	0,01
HSBC	USD	EUR	20. Okt. 2023	206.060	192.000	3	0,01
HSBC	USD	AUD	20. Okt. 2023	435.929	664.000	7	0,04
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	1.045.563	789.772	(23)	(0,12)
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	596.875	450.853	(13)	(0,07)
Royal Bank of Canada	CNH	USD	28. Nov. 2023	11.420.000	1.573.542	(2)	(0,01)
Royal Bank of Canada	KRW	USD	21. Nov. 2023	163.651.000	123.963	(2)	(0,01)
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	104.000	78.437	(2)	(0,01)
Royal Bank of Canada	CNH	USD	28. Nov. 2023	5.810.000	800.550	(1)	(0,01)
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	47.268	35.649	(1)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	USD	24. Nov. 2023	1.842.307	399.148	(4)	(0,02)
Standard Chartered	CNH	USD	28. Nov. 2023	196.997	27.005	-	0,00
Standard Chartered	HKD	USD	6. Nov. 2023	134.000	17.140	-	(0,00)
Standard Chartered	HKD	USD	6. Nov. 2023	423.279	54.140	-	(0,00)
Standard Chartered	MYR	USD	24. Nov. 2023	685.000	146.920	-	(0,00)
Standard Chartered	USD	IDR	11. Dez. 2023	23.185	356.630.179	-	0,00
Standard Chartered	USD	MYR	24. Nov. 2023	63.378	293.313	-	0,00
Standard Chartered	USD	MYR	24. Nov. 2023	75.627	350.000	1	0,00
Standard Chartered	USD	IDR	11. Dez. 2023	201.060	3.092.699.976	1	0,01
Standard Chartered	USD	MYR	20. Okt. 2023	208.513	966.000	2	0,01
Standard Chartered	USD	CNH	20. Okt. 2023	243.311	1.732.000	5	0,03
Standard Chartered	USD	MYR	24. Nov. 2023	784.108	3.619.128	9	0,05
State Street	USD	AUD	20. Okt. 2023	188.451	295.000	(2)	(0,01)
State Street	USD	CNH	20. Okt. 2023	205.917	1.513.000	(2)	(0,01)
State Street	EUR	USD	6. Okt. 2023	2	2	-	0,00
State Street	PHP	USD	10. Okt. 2023	3.611.583	63.336	-	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Multi Asset Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Gesamtnettovermögen %	
						USD Tsd.	
State Street	PHP	USD	10. Okt. 2023	6.032.766	106.208	-	0,00
State Street	USD	CNH	28. Nov. 2023	48.918	357.000	-	(0,00)
State Street	USD	CNH	28. Nov. 2023	71.174	519.428	-	(0,00)
State Street	USD	CNH	20. Okt. 2023	271.138	1.971.000	-	0,00
State Street	USD	KRW	20. Okt. 2023	206.035	274.275.000	2	0,01
State Street	USD	EUR	6. Okt. 2023	130.173	119.300	4	0,02
State Street	USD	TWD	6. Okt. 2023	136.873	4.280.831	4	0,02
State Street	USD	IDR	20. Okt. 2023	214.807	3.226.390.000	6	0,03
State Street	USD	EUR	20. Okt. 2023	436.464	396.000	18	0,09
State Street	USD	TWD	20. Okt. 2023	676.511	20.776.000	31	0,16
UBS	THB	USD	14. Nov. 2023	30.344.226	864.587	(29)	(0,15)
UBS	THB	USD	14. Nov. 2023	13.691.646	390.111	(14)	(0,07)
UBS	USD	TWD	22. Dez. 2023	827.013	26.536.070	(2)	(0,01)
UBS	USD	INR	3. Nov. 2023	450.909	37.561.688	(1)	(0,00)
UBS	USD	PHP	10. Okt. 2023	36.907	2.093.664	-	(0,00)
UBS	USD	PHP	10. Okt. 2023	72.663	4.122.000	-	(0,00)
UBS	USD	INR	3. Nov. 2023	171.060	14.249.682	-	(0,00)
UBS	TWD	USD	6. Okt. 2023	27.707.644	860.079	1	0,01
UBS	USD	SGD	20. Okt. 2023	145.526	197.000	1	0,01
UBS	USD	THB	14. Nov. 2023	132.582	4.720.359	2	0,01
UBS	USD	SGD	20. Okt. 2023	191.340	252.000	6	0,03
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						67	0,35

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Gesamtnettovermögen %	
						USD Tsd.	
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	1.450.313	19. Dez. 2023	USD	13	(40)	(0,21)
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	3.566.063	19. Dez. 2023	USD	33	(74)	(0,39)
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	76.400.000	15. Dez. 2023	AUD	8	(15)	(0,08)
Merrill Lynch	E-mini Russell 1000 Value Index Future	226.170	15. Dez. 2023	USD	3	(9)	(0,04)
Merrill Lynch	E-mini Energy Select Sector Future	95.550	15. Dez. 2023	USD	1	0	(0,00)
Merrill Lynch	E-mini Technology Sector Future	333.680	15. Dez. 2023	USD	2	(20)	(0,11)
Merrill Lynch	Euro Stoxx Future	(294.280)	15. Dez. 2023	EUR	(7)	6	0,03
Merrill Lynch	FTSE 100 Index Future	(230.130)	15. Dez. 2023	GBP	(3)	(4)	(0,02)
Merrill Lynch	FTSE China A50 Index Future	440.930	30. Okt. 2023	USD	35	(3)	(0,02)
Merrill Lynch	Hang Seng China Enterprises Index Future	3.090.500	30. Okt. 2023	HKD	10	(2)	(0,01)
Merrill Lynch	Korea 10 Year Bond Future	1.942.200.000	19. Dez. 2023	KRW	18	(14)	(0,07)
Merrill Lynch	KOSPI 200 Index	493.500.000	14. Dez. 2023	KRW	6	(10)	(0,06)
Merrill Lynch	MSCI AC Asia ex Japan Index Future	3.016.580	15. Dez. 2023	USD	58	(64)	(0,34)
Merrill Lynch	MSCI Singapore Index Future	428.475	30. Okt. 2023	SGD	15	5	0,03
Merrill Lynch	MSCI World Minimum Volatility (USD) Index Future	304.287	15. Dez. 2023	USD	7	(9)	(0,05)
Merrill Lynch	NSE IFSC Nifty 50 Index Future	433.631	26. Okt. 2023	USD	11	(3)	(0,01)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	237.375	19. Dez. 2023	USD	2	(19)	(0,10)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(275)	(1,45)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Multi Asset Fund (Fortsetzung)

Optionen/Swaptions

Gegenpartei	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Währung	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ausübungspreis	Verfallsdatum	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)		
							USD Tsd.	USD Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
Merrill Lynch	34	USD	Call CBOE/ CBOT 10 Year US Treasury Note Volatility Index	68.000	20,00	17. Okt. 2023	(5)	3	0,01
Merrill Lynch	(3)	USD	Put S&P 500 Index	1.125.000	3.750,00	14. Dez. 2023	3	(5)	(0,03)
Merrill Lynch	3	USD	Put S&P 500 Index	(1.260.000)	4.200,00	14. Dez. 2023	2	23	0,13
Summe Marktwert von Optionen/Swaptions								21	0,11
Summe Wertpapieranlagen								16.977	89,95
Sonstiges Nettovermögen								1.897	10,05
Summe Nettovermögen								18.874	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asia Pacific Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,45 %			
Aktien 96,20 %			
Australien 7,34 %			
Cochlear Ltd	169.292	27.796	1,39
Csl Ltd	399.879	64.676	3,24
Woodside Energy Group Ltd	2.292.697	53.972	2,71
		146.444	7,34
Kaimaninseln 15,95 %			
Alibaba Group Holding Ltd	6.695.100	73.197	3,67
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	22.670.300	44.780	2,24
China Resources Land Ltd	4.844.000	19.282	0,97
Gds Holdings Ltd	6.933.856	9.579	0,48
Meituan	2.019.840	29.568	1,48
Tencent Holdings Ltd	3.213.400	125.675	6,30
Wuxi Biologics Cayman Inc	2.782.000	16.207	0,81
		318.288	15,95
China 10,18 %			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	13.612.967	33.585	1,68
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	1.308.219	19.029	0,96
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	453.600	6.012	0,30
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	924.727	25.773	1,29
Glodon Co Ltd	4.370.802	14.017	0,70
Kweichow Moutai Co Ltd	183.647	45.339	2,27
Nari Technology Co Ltd	5.459.400	16.635	0,84
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	816.488	30.247	1,52
Sungrow Power Supply Co Ltd	1.009.388	12.401	0,62
		203.038	10,18
Hongkong 6,87 %			
Aia Group Ltd	12.848.200	104.706	5,25
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	865.129	32.299	1,62
		137.005	6,87
Indien 14,27 %			
HDFC Bank Ltd	3.623.278	66.570	3,34
Hindustan Unilever Ltd	1.507.960	44.815	2,25
Infosys Ltd	980.415	16.878	0,84
Kotak Mahindra Bank Ltd	722.441	15.105	0,76
Maruti Suzuki India Ltd	256.596	32.730	1,64
Power Grid Corp of India Ltd	16.621.814	40.057	2,01
SBI Life Insurance Co Ltd	2.815.731	44.367	2,22
UltraTech Cement Ltd	242.848	24.180	1,21
		284.702	14,27
Indonesien 3,61 %			
Bank Central Asia Tbk PT	69.385.800	39.674	1,99
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	618.000	413	0,02
Telkom Indonesia Persero Tbk Pt	131.634.300	31.980	1,60
		72.067	3,61
Niederlande 3,26 %			
ASM International NV	73.718	31.030	1,56
ASML Holding NV	57.334	33.942	1,70
		64.972	3,26
Philippinen 2,03 %			
Ayala Land Inc	34.956.022	18.149	0,91
Bank Of The Philippine Islands	11.312.846	22.375	1,12
		40.524	2,03
Republik Korea (Südkorea) 10,82 %			
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	122.880	10.112	0,51

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,45 % (Fortsetzung)			
Aktien 96,20 % (Fortsetzung)			
Republik Korea (Südkorea) 10,82 % (Fortsetzung)			
Kakao Corp	306.668	9.994	0,50
LG Chem Ltd	105.052	38.672	1,94
Samsung Biologics Co Ltd	50.223	25.365	1,27
Samsung Electronics Co Ltd (PREF)	3.265.452	131.765	6,60
		215.908	10,82
Singapur 4,33 %			
DBS Group Holdings Ltd	1.544.447	38.060	1,91
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	5.138.843	48.248	2,42
		86.308	4,33
Taiwan 12,65 %			
Accton Technology Corp	980.000	14.959	0,75
Delta Electronics Inc	1.888.000	18.994	0,95
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	6.251.000	20.091	1,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	11.260.297	182.259	9,13
Yageo Corp	995.000	16.151	0,81
		252.454	12,65
Thailand 0,44 %			
Siam Cement PCL	1.052.736	8.717	0,44
		8.717	0,44
Vereinigtes Königreich 2,92 %			
Rio Tinto Plc	923.445	58.317	2,92
		58.317	2,92
USA 1,53 %			
ResMed Inc	1.350.961	20.573	1,03
Yum China Holdings Inc	177.150	9.991	0,50
		30.564	1,53
Summe Aktien		1.919.308	96,20
Fonds 2,25 %			
Australien 1,33 %			
Goodman Group	1.905.701	26.567	1,33
		26.567	1,33
Vereinigtes Königreich 0,92 %			
Abrdn New India Investment Trust Plc [†]	2.571.722	18.268	0,92
		18.268	0,92
Summe Fonds		44.835	2,25
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		1.964.143	98,45
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 0,47 %			
Fonds 0,47 %			
Luxemburg 0,47 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]	9.465	9.465	0,47
		9.465	0,47
Summe Fonds		9.465	0,47
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		9.465	0,47

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	11.668.710	12.466.698	(102)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	9.420.691	10.064.944	(81)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	4.949.535	5.288.019	(42)	(0,00)
Citigroup	CZK	USD	24. Okt. 2023	119.452.258	5.208.348	(21)	(0,00)
Citigroup	CZK	USD	24. Okt. 2023	238.026	10.343	-	(0,00)
Citigroup	CZK	USD	24. Okt. 2023	319.748	13.911	-	(0,00)
Citigroup	CZK	USD	24. Okt. 2023	624.749	26.916	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.171	1.235	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	24.999	26.677	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	43.156	46.107	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	62.964	67.108	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	150.000	159.094	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	106	100	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	31	30	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	602	569	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	750	704	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	845	787	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	761	712	-	0,00
Citigroup	USD	CZK	24. Okt. 2023	4.143	94.540	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	21.045	19.746	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	26.841	25.207	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	27.764	26.319	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	28.213	26.439	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	29.579	27.687	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	44.409	41.817	-	0,00
Citigroup	USD	CZK	24. Okt. 2023	63.613	1.466.916	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	68.462	64.726	-	(0,00)
Citigroup	USD	CZK	24. Okt. 2023	85.365	1.958.627	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	105.603	99.440	-	0,00
Citigroup	USD	CZK	24. Okt. 2023	116.893	2.684.236	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	129.363	122.303	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	160.988	152.203	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	79.505	74.103	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	85.675	80.208	1	0,00
Citigroup	USD	CZK	24. Okt. 2023	89.528	2.041.555	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	107.180	100.000	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	109.383	102.387	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	165.019	154.488	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	204.706	191.624	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	148.626	138.527	3	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	228.255	212.745	4	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(232)	(0,01)
Summe Wertpapieranlagen						1.973.376	98,91
Sonstiges Nettovermögen						21.661	1,09
Summe Nettovermögen						1.995.037	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asian Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 69,53 %					
Anleihen 23,93 %					
Australien 1,07 %					
Santos Finance Ltd (EMTN)	5,2500	13. Mär. 2029	200.000	187	1,07
				187	1,07
Kaimaninseln 5,11 %					
CK Hutchison International 23 Ltd	4,8750	21. Apr. 2033	200.000	187	1,07
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	200.000	191	1,10
Meituan	3,0500	28. Okt. 2030	200.000	156	0,89
Sunac China Holdings Ltd	5,9500	26. Apr. 2024	400.000	48	0,28
Tencent Holdings Ltd	3,8400	22. Apr. 2051	200.000	128	0,73
Zhongsheng Group Holdings Ltd	3,0000	13. Jan. 2026	200.000	183	1,04
				893	5,11
Hongkong 0,97 %					
Far East Horizon Ltd (EMTN)	4,2500	26. Okt. 2026	200.000	169	0,97
				169	0,97
Indien 4,45 %					
Indiabulls Housing Finance Ltd	9,0000	29. Apr. 2026	50.000.000	586	3,35
Power Finance Corp Ltd (EMTN)	5,2500	10. Aug. 2028	200.000	193	1,10
				779	4,45
Jersey – Kanalinseln 0,89 %					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mär. 2036	200.000	156	0,89
				156	0,89
Republik Korea (Südkorea) 5,05 %					
Busan Bank Co Ltd (GMTN)	3,6250	25. Jul. 2026	200.000	183	1,05
KB Kookmin Card Co Ltd	4,0000	9. Jun. 2025	200.000	193	1,10
Shinhan Financial Group Co Ltd*	VAR	PERP	200.000	178	1,02
SK Hynix Inc	2,3750	19. Jan. 2031	200.000	151	0,86
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	5,2500	PERP	200.000	178	1,02
				883	5,05
Singapur 1,09 %					
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	200.000	190	1,09
				190	1,09
Thailand 1,97 %					
GC Treasury Center Co Ltd	4,4000	30. Mär. 2032	200.000	171	0,98
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	173	0,99
				344	1,97
Vereinigtes Königreich 1,14 %					
Standard Chartered PLC	VAR	9. Jan. 2029	200.000	199	1,14
				199	1,14
USA 1,14 %					
Hyundai Capital America	5,8000	26. Jun. 2025	200.000	199	1,14
				199	1,14
Britische Jungferninseln 1,05 %					
Wheelock MTN BVI Ltd (EMTN)	2,3750	25. Jan. 2026	200.000	185	1,05
				185	1,05
Summe Anleihen				4.184	23,93
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 45,60 %					
Indien 8,34 %					
India Government Bond	6,9900	15. Dez. 2051	45.000.000	521	2,98
India Government Bond	7,4000	19. Sep. 2062	27.500.000	334	1,91

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 69,53 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 45,60 % (Fortsetzung)					
Indien 8,34 % (Fortsetzung)					
National Highways Authority of India	7,7000	13. Sep. 2029	50.000.000	603	3,45
				1.458	8,34
Indonesien 19,75 %					
Indonesia Government International Bond	5,2500	17. Jan. 2042	400.000	372	2,13
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	11.000.000.000	694	3,97
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Feb. 2031	17.100.000.000	1.096	6,27
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	13.787.000.000	901	5,15
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Apr. 2039	5.300.000.000	390	2,23
				3.453	19,75
Philippinen 8,96 %					
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	6.100.000	108	0,62
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	40.500.000	725	4,15
Philippine Government Bond	8,0000	30. Sep. 2035	13.130.000	259	1,48
Philippine Government Bond	9,2500	5. Nov. 2034	22.100.000	473	2,71
				1.565	8,96
Republik Korea (Südkorea) 8,55 %					
Korea Treasury Bond (Nullkupon)		10. Sep. 2027	750.000.000	542	3,10
Korea Treasury Bond (Nullkupon)		10. Mär. 2052	1.675.000.000	953	5,45
				1.495	8,55
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				7.971	45,60
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				12.155	69,53
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 17,40 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 17,40 %					
Malaysia 11,61 %					
Malaysia Government Bond	2,6320	15. Apr. 2031	2.500.000	486	2,78
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	2.000.000	425	2,43
Malaysia Government Bond	3,7570	22. Mai 2040	1.166.000	234	1,34
Malaysia Government Bond	3,8990	16. Nov. 2027	1.900.000	408	2,33
Malaysia Government Bond	4,0650	15. Jun. 2050	1.100.000	220	1,26
Malaysia Government Bond	4,6960	15. Okt. 2042	700.000	157	0,90
Malaysia Government Investment Issue	3,4470	15. Jul. 2036	500.000	99	0,57
				2.029	11,61
Thailand 5,79 %					
Thailand Government Bond	2,4000	17. Mär. 2029	19.000.000	509	2,91
Thailand Government Bond	3,3500	17. Jun. 2033	18.000.000	503	2,88
				1.012	5,79
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				3.041	17,40
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				3.041	17,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,76 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,76 %					
Sri Lanka 0,76 %					
Sri Lanka Treasury Bills (Nullkupon)		8. Mär. 2024	46.000.000	132	0,76
				132	0,76
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				132	0,76
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				132	0,76

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 9,95 %					
Fonds 9,95 %					
Luxemburg 9,95 %					
abrdn SICAV I – Asian Credit Sustainable Bond Fund*			150.244	1.739	9,95
Summe Fonds				1.739	9,95
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				1.739	9,95

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamt Netto- (Wertminderungen) vermögen USD Tsd. %	
						USD Tsd.	%
BNP Paribas	EUR	USD	6. Okt. 2023	180.000	198.156	(8)	(0,04)
BNP Paribas	USD	THB	14. Nov. 2023	910.423	32.991.255	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.675.645	1.824.964	(52)	(0,29)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	228.530	290.134	(48)	(0,28)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.230.974	1.340.667	(37)	(0,21)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	167.619	212.803	(35)	(0,20)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	167.619	177.366	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	228.530	241.819	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	12.223	11.483	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	16.027	15.161	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	21.878	20.696	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	23.951	22.431	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	31.622	29.618	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	177.366	167.619	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	241.819	228.531	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	212.840	167.619	36	0,20
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	290.183	228.531	48	0,27
Citigroup	PHP	USD	10. Okt. 2023	29.392.050	540.116	(21)	(0,12)
Citigroup	SGD	USD	16. Okt. 2023	217.000	160.550	(2)	(0,01)
Citigroup	INR	USD	3. Nov. 2023	15.514.964	186.468	-	0,00
Citigroup	INR	USD	3. Nov. 2023	81.021.198	973.762	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	16. Okt. 2023	53.000	39.213	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	16. Okt. 2023	73.778	101.000	-	(0,00)
Citigroup	USD	PHP	10. Okt. 2023	84.975	4.823.000	-	(0,00)
Citigroup	USD	PHP	10. Okt. 2023	111.456	6.326.000	-	(0,00)
Citigroup	KRW	USD	21. Nov. 2023	286.145.500	212.161	1	0,01
Citigroup	USD	PHP	10. Okt. 2023	632.254	34.405.998	25	0,14
Citigroup	USD	TWD	6. Okt. 2023	1.134.623	35.379.694	35	0,20
Goldman Sachs	KRW	USD	21. Nov. 2023	1.236.159.841	939.901	(19)	(0,11)
Goldman Sachs	USD	KRW	21. Nov. 2023	8.096	10.647.430	-	0,00
Goldman Sachs	USD	HKD	6. Nov. 2023	607.907	4.741.166	2	0,01
Goldman Sachs	USD	HKD	6. Nov. 2023	1.154.560	9.004.600	4	0,02
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	1.153.118	871.014	(26)	(0,15)
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	1.009.376	762.438	(22)	(0,13)
Royal Bank of Canada	CNH	USD	28. Nov. 2023	19.076.794	2.628.558	(4)	(0,02)
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	144.000	108.605	(3)	(0,02)
Royal Bank of Canada	CNH	USD	28. Nov. 2023	9.171.662	1.263.747	(2)	(0,01)
Royal Bank of Canada	KRW	USD	21. Nov. 2023	169.942.066	128.729	(2)	(0,01)
Royal Bank of Canada	SGD	USD	16. Okt. 2023	57.000	42.989	(1)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	USD	24. Nov. 2023	2.923.655	633.429	(7)	(0,04)
Standard Chartered	SGD	USD	16. Okt. 2023	479.000	353.472	(2)	(0,01)
Standard Chartered	HKD	USD	6. Nov. 2023	323.000	41.314	-	(0,00)
Standard Chartered	HKD	USD	6. Nov. 2023	558.000	71.372	-	(0,00)
Standard Chartered	USD	CNH	28. Nov. 2023	62.373	455.000	-	(0,00)
Standard Chartered	USD	CNH	28. Nov. 2023	124.746	910.000	-	(0,00)
Standard Chartered	USD	MYR	24. Nov. 2023	113.656	526.000	1	0,01
Standard Chartered	USD	MYR	24. Nov. 2023	123.812	573.000	1	0,01
Standard Chartered	USD	IDR	11. Dez. 2023	231.987	3.568.429.922	2	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Gesamtnetto-	
						USD Tsd.	vermögen %
Standard Chartered	USD	MYR	24. Nov. 2023	920.803	4.250.060	10	0,06
State Street	USD	CNH	28. Nov. 2023	121.267	885.000	(1)	(0,00)
State Street	EUR	USD	6. Okt. 2023	3.000	3.174	-	0,00
State Street	PHP	USD	10. Okt. 2023	5.964.235	105.001	-	0,00
State Street	USD	CNH	28. Nov. 2023	67.005	489.000	-	(0,00)
State Street	PHP	USD	10. Okt. 2023	5.277.511	92.551	1	0,00
State Street	USD	TWD	6. Okt. 2023	190.547	5.959.537	5	0,03
State Street	USD	EUR	6. Okt. 2023	199.679	183.000	6	0,03
UBS	THB	USD	14. Nov. 2023	42.865.602	1.221.354	(40)	(0,23)
UBS	THB	USD	14. Nov. 2023	15.800.000	450.184	(15)	(0,08)
UBS	THB	USD	14. Nov. 2023	3.207.000	92.573	(4)	(0,02)
UBS	USD	TWD	22. Dez. 2023	1.249.852	40.103.535	(4)	(0,02)
UBS	USD	INR	3. Nov. 2023	972.618	81.021.198	(1)	(0,01)
UBS	USD	PHP	10. Okt. 2023	62.456	3.543.000	-	(0,00)
UBS	USD	PHP	10. Okt. 2023	107.883	6.120.000	-	(0,00)
UBS	USD	INR	3. Nov. 2023	186.249	15.514.964	-	(0,00)
UBS	TWD	USD	6. Okt. 2023	41.339.231	1.283.220	1	0,01
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(177)	(1,01)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung		Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Gesamtnetto-	
							USD Tsd.	vermögen %
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	5.943.438	19. Dez. 2023	USD	55	(125)	(0,71)	
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	(202.711)	29. Dez. 2023	USD	(1)	1	0,00	
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	210.719	29. Dez. 2023	USD	2	(2)	(0,01)	
Merrill Lynch	Korea 10 Year Bond Future	1.942.200.000	19. Dez. 2023	KRW	18	(14)	(0,08)	
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	118.688	19. Dez. 2023	USD	1	(10)	(0,06)	
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(150)	(0,86)	
Summe Wertpapieranlagen						16.740	95,77	
Sonstiges Nettovermögen						740	4,23	
Summe Nettovermögen						17.480	100,00	

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen. Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asian Credit Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,92 %					
Anleihen 79,34 %					
Australien 4,36 %					
Commonwealth Bank of Australia	3,7840	14. Mär. 2032	200.000	162	1,36
Macquarie Bank Ltd	3,6240	3. Jun. 2030	200.000	163	1,38
QBE Insurance Group Ltd*	5,8750	PERP	200.000	192	1,62
				517	4,36
Bermuda 1,35 %					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	200.000	160	1,35
				160	1,35
Kaimaninseln 18,09 %					
AC Energy Finance International Ltd (EMTN)*	5,1000	PERP	200.000	152	1,28
Central China Real Estate Ltd	7,7500	24. Mai 2024	200.000	8	0,07
Country Garden Holdings Co Ltd	7,2500	8. Apr. 2026	200.000	14	0,12
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	200.000	191	1,61
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd (EMTN)	5,2500	14. Jul. 2033	200.000	188	1,59
Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd	7,4500	24. Nov. 2033	200.000	224	1,89
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	200.000	202	1,70
Meituan	3,0500	28. Okt. 2030	200.000	156	1,31
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	200.000	175	1,48
Sands China Ltd	5,3750	8. Aug. 2025	200.000	194	1,64
Shui On Development Holding Ltd	5,5000	3. Mär. 2025	200.000	107	0,90
Tencent Holdings Ltd	3,8400	22. Apr. 2051	250.000	160	1,35
Times China Holdings Ltd (Nullkupon)		22. Mär. 2026	200.000	8	0,07
Wynn Macau Ltd	5,5000	1. Okt. 2027	200.000	178	1,50
Zhenro Properties Group Ltd	6,6300	7. Jan. 2026	400.000	5	0,04
Zhongsheng Group Holdings Ltd	3,0000	13. Jan. 2026	200.000	183	1,54
				2.145	18,09
China 3,28 %					
Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd	5,3000	20. Aug. 2024	200.000	190	1,60
Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd	3,2500	3. Nov. 2023	200.000	199	1,68
				389	3,28
Frankreich 1,66 %					
BNP Paribas SA*	8,5000	PERP	200.000	197	1,66
				197	1,66
Hongkong 5,86 %					
AIA Group Ltd	5,6250	25. Okt. 2027	200.000	202	1,70
Far East Horizon Ltd (EMTN)	4,2500	26. Okt. 2026	200.000	169	1,43
GLP China Holdings Ltd (EMTN)	2,9500	29. Mär. 2026	200.000	125	1,06
Lenovo Group Ltd	6,5360	27. Jul. 2032	200.000	198	1,67
				694	5,86
Indien 4,33 %					
HDFC Bank Ltd*	VAR	PERP	200.000	173	1,46
Power Finance Corp Ltd (EMTN)	3,7500	6. Dez. 2027	200.000	183	1,54
UltraTech Cement Ltd	2,8000	16. Feb. 2031	200.000	158	1,33
				514	4,33
Indonesien 4,49 %					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	VAR	PERP	200.000	165	1,39
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	4,2000	23. Jan. 2025	200.000	190	1,60
Indonesia Infrastructure Finance PT	1,5000	27. Jan. 2026	200.000	177	1,50
				532	4,49
Mauritius 3,12 %					
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	200.000	176	1,48

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 79,34 % (Fortsetzung)					
Mauritius 3,12 % (Fortsetzung)					
Network i2i Ltd*	VAR	PERP	200.000	194	1,64
				370	3,12
Niederlande 1,66 %					
Royal Capital BV	4,8750	5. Nov. 2168	200.000	197	1,66
				197	1,66
Philippinen 1,57 %					
Globe Telecom Inc*	VAR	PERP	200.000	186	1,57
				186	1,57
Republik Korea (Südkorea) 10,57 %					
Busan Bank Co Ltd (GMTN)	3,6250	25. Jul. 2026	350.000	321	2,71
KB Kookmin Card Co Ltd	4,0000	9. Jun. 2025	200.000	193	1,63
Shinhan Bank Co Ltd (GMTN)	4,5000	26. Mär. 2028	200.000	186	1,57
Shinhan Financial Group Co Ltd*	VAR	PERP	200.000	178	1,50
SK Hynix Inc	6,5000	17. Jan. 2033	200.000	197	1,66
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	5,2500	PERP	200.000	178	1,50
				1.253	10,57
Singapur 6,40 %					
DBS Group Holdings Ltd	5,4790	12. Sep. 2025	200.000	200	1,69
GLP Pte Ltd*	4,5000	PERP	200.000	74	0,63
Medco Oak Tree Pte Ltd	7,3750	14. Mai 2026	200.000	199	1,68
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	300.000	285	2,40
				758	6,40
Thailand 1,41 %					
Bangkok Bank PCL	VAR	25. Sep. 2034	200.000	167	1,41
				167	1,41
Vereinigte Arabische Emirate 1,31 %					
DP World Ltd	6,8500	2. Jul. 2037	150.000	156	1,31
				156	1,31
Vereinigtes Königreich 5,40 %					
HSBC Holdings PLC	6,1610	9. Mär. 2029	200.000	198	1,67
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	2,9500	3. Nov. 2033	200.000	166	1,40
Standard Chartered PLC	VAR	9. Jan. 2029	277.000	276	2,33
				640	5,40
USA 1,69 %					
Nissan Motor Acceptance Co LLC	7,0500	15. Sep. 2028	200.000	200	1,69
				200	1,69
Britische Jungferninseln 2,79 %					
CAS Capital No 1 Ltd*	4,0000	PERP	200.000	163	1,37
Studio City Finance Ltd	6,5000	15. Jan. 2028	200.000	168	1,42
				331	2,79
Summe Anleihen				9.406	79,34
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 17,58 %					
Hongkong 3,32 %					
Airport Authority	4,8750	12. Jan. 2033	200.000	194	1,63
Hong Kong Government International Bond	5,2500	11. Jan. 2053	200.000	200	1,69
				394	3,32
Indonesien 4,64 %					
Indonesia Government International Bond	5,2500	17. Jan. 2042	260.000	242	2,04
Indonesia Government International Bond	5,6500	11. Jan. 2053	200.000	191	1,61

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,92 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 17,58 % (Fortsetzung)					
Indonesien 4,64 % (Fortsetzung)					
Indonesia Government International Bond	7,7500	17. Jan. 2038	100.000	117	0,99
				550	4,64
Mongolei 1,68 %					
Mongolia Government International Bond	8,6500	19. Jan. 2028	200.000	199	1,68
				199	1,68
Philippinen 1,58 %					
Philippine Government International Bond	5,5000	17. Jan. 2048	200.000	188	1,58
				188	1,58
Republik Korea (Südkorea) 4,84 %					
Industrial Bank of Korea	5,1250	25. Okt. 2024	200.000	199	1,67
Korea Electric Power Corp	4,0000	14. Jun. 2027	200.000	190	1,61
Korea Housing Finance Corp	4,6250	24. Feb. 2033	200.000	185	1,56
				574	4,84
Usbekistan 1,52 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	200.000	180	1,52
				180	1,52
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				2.085	17,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				11.491	96,92

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Citigroup	GBP	USD	12. Okt. 2023	280.060	351.647	(10)	(0,08)
Citigroup	GBP	USD	12. Okt. 2023	35.302	43.261	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	12. Okt. 2023	20	15	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	12. Okt. 2023	7.947	5.845	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	12. Okt. 2023	10.352	7.615	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	12. Okt. 2023	85	116	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	12. Okt. 2023	125	171	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	12. Okt. 2023	51.913	35.302	9	0,07
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1)	(0,01)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(216.125)	19. Dez. 2023	USD	(2)	5	0,04
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	1.013.555	29. Dez. 2023	USD	5	(4)	(0,03)
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	316.078	29. Dez. 2023	USD	3	(3)	(0,03)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	356.063	19. Dez. 2023	USD	3	(29)	(0,24)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(31)	(0,26)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	11.459	96,65
Sonstiges Nettovermögen	396	3,35
Summe Nettovermögen	11.855	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.
Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asian High Yield Sustainable Bond Fund¹

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,98 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 1,56 %					
Bahamas 1,56 %					
Bahamas Government International Bond	6,0000	21. Nov. 2028	265.000	219	1,56
				219	1,56
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere					
				219	1,56
Anleihen 78,32 %					
Bermuda 1,87 %					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	330.000	264	1,87
				264	1,87
Kaimaninseln 15,47 %					
AC Energy Finance International Ltd (EMTN)*	5,1000	PERP	200.000	152	1,08
Country Garden Holdings Co Ltd	4,8000	6. Aug. 2030	200.000	12	0,09
Country Garden Holdings Co Ltd	7,2500	8. Apr. 2026	400.000	28	0,20
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd (EMTN)	8,0000	25. Feb. 2029	200.000	199	1,41
Greentown China Holdings Ltd	5,6500	13. Jul. 2025	200.000	154	1,09
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	5,6250	24. Okt. 2024	200.000	193	1,37
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	210.000	212	1,50
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	330.000	289	2,05
MGM China Holdings Ltd	5,2500	18. Jun. 2025	240.000	230	1,63
Sands China Ltd	5,6500	8. Aug. 2028	200.000	188	1,33
Shui On Development Holding Ltd	5,5000	29. Jun. 2026	200.000	88	0,62
Times China Holdings Ltd (Nullkupon)		22. Mär. 2026	400.000	16	0,11
Wynn Macau Ltd	5,5000	15. Jan. 2026	200.000	186	1,32
Wynn Macau Ltd	5,6250	26. Aug. 2028	250.000	216	1,54
Yuzhou Group Holdings Co Ltd	8,5000	26. Feb. 2024	300.000	18	0,13
				2.181	15,47
China 4,05 %					
Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd	5,3000	20. Aug. 2024	320.000	304	2,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd*	3,2000	PERP	290.000	267	1,89
				571	4,05
Kolumbien 1,20 %					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	250.000	169	1,20
				169	1,20
Deutschland 1,25 %					
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	200.000	176	1,25
				176	1,25
Hongkong 2,82 %					
Lenovo Group Ltd (EMTN)	5,8750	24. Apr. 2025	400.000	398	2,82
				398	2,82
Indien 9,57 %					
Axis Bank Ltd*	VAR	PERP	400.000	346	2,46
HDFC Bank Ltd	8,1000	22. Mär. 2025	20.000.000	240	1,70
Power Finance Corp Ltd	6,1500	6. Dez. 2028	290.000	290	2,06
ReNew Wind Energy AP2	4,5000	14. Jul. 2028	200.000	168	1,19
Shriram Finance Ltd	4,4000	13. Mär. 2024	310.000	306	2,16
				1.350	9,57
Indonesien 4,53 %					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	VAR	PERP	200.000	165	1,17
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	4,2000	23. Jan. 2025	310.000	294	2,08

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian High Yield Sustainable Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,98 % (Fortsetzung)					
Anleihen 78,32 % (Fortsetzung)					
Indonesien 4,53 % (Fortsetzung)					
Pakuwon Jati Tbk PT	4,8750	29. Apr. 2028	200.000	180	1,28
				639	4,53
Israel 1,39 %					
Bank Leumi Le-Israel BM	7,1290	18. Jul. 2033	200.000	197	1,39
				197	1,39
Japan 1,39 %					
SoftBank Group Corp	6,0000	30. Jul. 2025	200.000	196	1,39
				196	1,39
Kasachstan 1,28 %					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	100.000.000	181	1,28
				181	1,28
Mauritius 7,88 %					
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	320.000	308	2,18
India Cleantech Energy	4,7000	10. Aug. 2026	250.000	193	1,37
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	300.000	263	1,86
Network i2i Ltd*	VAR	PERP	200.000	194	1,38
UPL Corp Ltd*	VAR	PERP	200.000	153	1,09
				1.111	7,88
Peru 1,30 %					
Auna SAA	6,5000	20. Nov. 2025	200.000	183	1,30
				183	1,30
Philippinen 1,65 %					
Globe Telecom Inc*	VAR	PERP	250.000	233	1,65
				233	1,65
Portugal 0,78 %					
Novo Banco SA	9,8750	1. Dez. 2033	100.000	110	0,78
				110	0,78
Republik Korea (Südkorea) 1,26 %					
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	5,2500	PERP	200.000	178	1,26
				178	1,26
Singapur 2,74 %					
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4,5000	9. Feb. 2027	200.000	167	1,19
Medco Oak Tree Pte Ltd	7,3750	14. Mai 2026	220.000	219	1,55
				386	2,74
Thailand 4,59 %					
Bangkok Bank PCL*	VAR	PERP	200.000	188	1,33
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	189	1,34
Krung Thai Bank PCL*	VAR	PERP	300.000	271	1,92
				648	4,59
Vereinigtes Königreich 5,27 %					
HSBC Holdings PLC*	4,7000	PERP	210.000	159	1,13
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	200.000	146	1,03
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	450.000	438	3,11
				743	5,27
USA 1,35 %					
Periama Holdings LLC	5,9500	19. Apr. 2026	200.000	190	1,35
				190	1,35
Britische Jungferninseln 6,68 %					
CAS Capital No 1 Ltd*	4,0000	PERP	340.000	277	1,96

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian High Yield Sustainable Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,98 % (Fortsetzung)					
Anleihen 78,32 % (Fortsetzung)					
Britische Jungferninseln 6,68 % (Fortsetzung)					
NWD Finance BVI Ltd*	VAR	PERP	400.000	289	2,05
RKPF Overseas 2019 A Ltd	6,7000	30. Sep. 2024	200.000	136	0,97
RKPF Overseas 2019 E Ltd*	VAR	PERP	200.000	43	0,31
Studio City Finance Ltd	5,0000	15. Jan. 2029	260.000	196	1,39
				941	6,68
Summe Anleihen				11.045	78,32
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 16,10 %					
Brasilien 1,59 %					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2029	1.150.000	224	1,59
				224	1,59
Kolumbien 0,61 %					
Colombian TES	10,0000	24. Jul. 2024	345.000.000	86	0,61
				86	0,61
Ägypten 0,91 %					
Egypt Government International Bond	7,6003	1. Mär. 2029	200.000	129	0,91
				129	0,91
Indonesien 1,25 %					
Indonesia Treasury Bond	10,5000	15. Aug. 2030	2.250.000.000	177	1,25
				177	1,25
Jordanien 1,42 %					
Jordan Government International Bond	7,7500	15. Jan. 2028	200.000	200	1,42
				200	1,42
Mexiko 1,80 %					
Mexican Bonos	10,0000	5. Dez. 2024	4.450.000	253	1,80
				253	1,80
Mongolei 2,47 %					
Mongolia Government International Bond	8,6500	19. Jan. 2028	350.000	348	2,47
				348	2,47
Oman 2,26 %					
Oman Government International Bond	7,3750	28. Okt. 2032	300.000	318	2,26
				318	2,26
Südafrika 0,47 %					
Republic of South Africa Government Bond	10,5000	21. Dez. 2026	1.225.000	67	0,47
				67	0,47
Uruguay 0,77 %					
Uruguay Government International Bond	8,2500	21. Mai 2031	4.450.000	109	0,77
				109	0,77
Usbekistan 2,55 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	200.000	180	1,27
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	200.000	180	1,28
				360	2,55
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				2.271	16,10
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				13.535	95,98

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian High Yield Sustainable Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 1,22 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 1,22 %					
Panama 1,22 %					
UEP Penonome II SA	6,5000	1. Okt. 2038	250.000	172	1,22
				172	1,22
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				172	1,22
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				172	1,22

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	CNH	USD	19. Okt. 2023	43.702	5.982	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	19. Okt. 2023	43.704	5.983	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	19. Okt. 2023	45.725	6.259	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	8.819	6.484	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	9.347	6.872	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	19. Okt. 2023	93	128	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Nov. 2023	115.918	106.000	3	0,02
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						3	0,02

Summe Wertpapieranlagen	13.710	97,22
Sonstiges Nettovermögen	392	2,78
Summe Nettovermögen	14.102	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asian SDG Equity Fund¹

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,44 %			
Aktien 95,24 %			
Australien 4,77 %			
CSL Ltd	11.000	1.779	4,14
Pro Medicus Ltd	5.000	268	0,63
		2.047	4,77
Kaimaninseln 4,57 %			
GDS Holdings Ltd	329.860	456	1,06
JD Health International Inc	147.650	764	1,78
Kingdee International Software Group Co Ltd	143.000	176	0,41
Wuxi Biologics Cayman Inc	97.500	568	1,32
		1.964	4,57
China 18,42 %			
Amoy Diagnostics Co Ltd	132.300	451	1,05
Bank of Ningbo Co Ltd	174.500	644	1,50
BYD Co Ltd	18.000	556	1,30
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	25.658	715	1,67
Estun Automation Co Ltd	134.599	408	0,95
Glodon Co Ltd	111.420	357	0,83
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	98.816	370	0,86
NARI Technology Co Ltd	230.877	704	1,64
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	96.200	526	1,22
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	122.500	701	1,63
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	27.942	1.035	2,41
Sungrow Power Supply Co Ltd	55.968	688	1,60
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	157.300	757	1,76
		7.912	18,42
Hongkong 7,76 %			
Aia Group Ltd	260.800	2.125	4,95
Swire Properties Ltd	370.800	773	1,80
Vitasoy International Holdings Ltd	360.000	435	1,01
		3.333	7,76
Indien 16,80 %			
ABB India Ltd	11.791	582	1,36
Aptus Value Housing Finance India Ltd	145.949	516	1,20
Container Corp Of India Ltd	85.455	736	1,71
HDFC Bank Ltd	76.475	1.405	3,27
ICICI Bank Ltd	96.036	1.102	2,57
Power Grid Corp of India Ltd	512.778	1.236	2,88
SBI Life Insurance Co Ltd	60.094	947	2,20
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	115.283	692	1,61
		7.216	16,80
Indonesien 5,47 %			
Bank BTPN Syariah Tbk PT	4.146.900	512	1,19
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2.882.392	977	2,28
Bukalapak.com PT Tbk	16.237.700	230	0,54
Medikaloka Hermina Tbk PT	7.397.600	628	1,46
		2.347	5,47
Niederlande 4,60 %			
ASM International NV	2.118	892	2,08

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian SDG Equity Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,44 % (Fortsetzung)			
Aktien 95,24 % (Fortsetzung)			
Niederlande 4,60 % (Fortsetzung)			
ASML Holding NV	1.830	1.083	2,52
		1.975	4,60
Neuseeland 1,38 %			
Mercury NZ Ltd	162.348	590	1,38
		590	1,38
Philippinen 1,05 %			
Ayala Land Inc	865.400	449	1,05
		449	1,05
Republik Korea (Südkorea) 5,54 %			
LG Chem Ltd	2.527	930	2,16
Samsung Biologics Co Ltd	1.290	651	1,52
Samsung SDI Co Ltd	2.100	798	1,86
		2.379	5,54
Singapur 5,61 %			
Capitaland India Trust	980.848	751	1,75
City Developments Ltd	180.600	876	2,04
ComfortDelGro Corp Ltd	825.500	783	1,82
		2.410	5,61
Taiwan 13,06 %			
Chroma ATE Inc	128.000	1.097	2,55
Sinbon Electronics Co Ltd	66.000	661	1,54
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	238.000	3.852	8,97
		5.610	13,06
Thailand 2,45 %			
Ngern Tid Lor PCL	712.500	408	0,95
SCG Packaging PCL	612.700	646	1,50
		1.054	2,45
Vereinigtes Königreich 2,70 %			
MP Evans Group PLC	56.929	521	1,22
ReNew Energy Global PLC	117.466	637	1,48
		1.158	2,70
USA 1,06 %			
ResMed Inc	29.828	454	1,06
		454	1,06
Summe Aktien		40.898	95,24
Fonds 3,20 %			
Australien 3,20 %			
Goodman Group	98.679	1.375	3,20
		1.375	3,20
Summe Fonds		1.375	3,20
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		42.273	98,44

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	365.216	270.693	(4)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	705	896	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian SDG Equity Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	693	881	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	705	746	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	693	734	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	5.230	5.697	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	5.144	5.602	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	157	115	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	20	14	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	307	225	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	66	49	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	166	121	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	7.354	5.451	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	108	101	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	107	100	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	82	76	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	81	76	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	88	82	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	87	82	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	104	142	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	77	105	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	83	114	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	746	705	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	734	693	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	896	705	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	881	693	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	4.226	5.764	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	3.933	5.360	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	5.188	7.087	-	(0,00)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(4)	(0,01)
Summe Wertpapieranlagen						42.269	98,43
Sonstiges Nettovermögen						675	1,57
Summe Nettovermögen						42.944	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Asian Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,96 %			
Aktien 93,19 %			
Australien 13,36 %			
ARB Corp Ltd	171.241	3.467	0,86
AUB Group Ltd	739.707	14.119	3,49
Deterra Royalties Ltd	2.615.603	8.078	1,99
Gold Road Resources Ltd	6.066.605	6.372	1,57
HUB24 Ltd	535.717	11.479	2,83
Pro Medicus Ltd	198.365	10.615	2,62
		54.130	13,36
Bermuda 1,02 %			
Kerry Logistics Network Ltd	4.591.782	4.113	1,02
		4.113	1,02
Kaimaninseln 8,46 %			
Alchip Technologies Ltd	128.000	10.656	2,63
Autohome Inc	213.120	6.461	1,59
Autohome Inc	4.700	36	0,01
Silergy Corp	360.000	3.393	0,84
SITC International Holdings Co Ltd	2.971.000	4.996	1,23
Tongcheng Travel Holdings Ltd	2.754.800	6.046	1,49
Zhongsheng Group Holdings Ltd	960.000	2.706	0,67
		34.294	8,46
China 5,73 %			
Amoy Diagnostics Co Ltd	1.180.802	4.028	0,99
Centre Testing International Group Co Ltd	2.468.650	6.328	1,56
Chacha Food Co Ltd	722.316	3.241	0,80
Estun Automation Co Ltd	1.349.260	4.086	1,01
Venustech Group Inc	803.880	3.117	0,77
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	616.656	2.410	0,60
		23.210	5,73
Hongkong 0,05 %			
Aeon Stores Hong Kong Co Ltd	2.265.000	221	0,05
		221	0,05
Indien 18,33 %			
Aegis Logistics Ltd	2.462.502	9.778	2,41
Affle India Ltd	312.505	4.166	1,03
Aptus Value Housing Finance India Ltd	1.701.652	6.016	1,48
Container Corp Of India Ltd	515.396	4.442	1,10
Fortis Healthcare Ltd	2.380.483	9.759	2,41
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	91.536	1.633	0,40
Jyothy Labs Ltd	2.705.807	11.738	2,90
Kfin Technologies Ltd	914.440	5.173	1,28
PB Fintech Ltd	624.581	5.760	1,42
Prestige Estates Projects Ltd	1.314.424	9.536	2,35
Syngene International Ltd	650.726	6.290	1,55
		74.291	18,33
Indonesien 4,04 %			
AKR Corporindo Tbk PT	97.104.400	9.691	2,39
Bukalapak.com PT Tbk	183.097.400	2.594	0,64
Medikaloka Hermina Tbk PT	48.248.400	4.097	1,01
		16.382	4,04
Luxemburg 2,08 %			
Samsonite International SA	2.451.000	8.411	2,08
		8.411	2,08

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,96 % (Fortsetzung)			
Aktien 93,19 % (Fortsetzung)			
Malaysia 1,49 %			
Shangri-La Hotels Malaysia Bhd	12.869.200	6.057	1,49
		6.057	1,49
Niederlande 3,43 %			
ASM International NV	33.066	13.919	3,43
		13.919	3,43
Philippinen 0,65 %			
Asian Terminals Inc	8.838.300	2.620	0,65
		2.620	0,65
Republik Korea (Südkorea) 4,93 %			
Hansol Chemical Co Ltd	43.148	5.367	1,32
Koh Young Technology Inc	369.970	3.393	0,84
LEENO Industrial Inc	86.656	9.874	2,44
Lunit Inc	10.071	1.339	0,33
		19.973	4,93
Singapur 2,03 %			
AEM Holdings Ltd	1.720.500	4.342	1,07
Venture Corp Ltd	425.600	3.865	0,96
		8.207	2,03
Taiwan 14,88 %			
Andes Technology Corp	249.000	3.056	0,75
Chroma ATE Inc	1.796.000	15.384	3,80
Makalot Industrial Co Ltd	1.091.000	11.347	2,80
momo.com Inc	192.192	2.992	0,74
Poya International Co Ltd	448.170	6.709	1,66
Sinbon Electronics Co Ltd	864.000	8.652	2,13
Universal Vision Biotechnology Co Ltd	1.161.260	12.141	3,00
		60.281	14,88
Thailand 5,03 %			
Mega Lifesciences PCL	5.156.400	6.284	1,55
Praram 9 Hospital PCL	11.028.200	5.225	1,29
WHA Corp PCL	61.921.200	8.885	2,19
		20.394	5,03
Vereinigtes Königreich 2,88 %			
MP Evans Group PLC	679.249	6.218	1,53
ReNew Energy Global PLC	1.005.201	5.448	1,35
		11.666	2,88
Vietnam 4,80 %			
FPT Corp	3.454.587	13.197	3,26
Mobile World Investment Corp	2.882.760	6.245	1,54
		19.442	4,80
Summe Aktien		377.611	93,19
Bezugsrechte 0,01 %			
Republik Korea (Südkorea) 0,01 %			
Lunit IncRight	1.510	29	0,01
		29	0,01
Summe Bezugsrechte		29	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,96 % (Fortsetzung)			
Fonds 1,76 %			
Australien 1,76 %			
Centuria Industrial REIT	3.666.882	7.124	1,76
		7.124	1,76
Summe Fonds		7.124	1,76
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		384.764	94,96
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,33 %			
Aktien 3,33 %			
Philippinen 3,33 %			
Cebu Holdings Inc	136.731.100	13.488	3,33
		13.488	3,33
Summe Aktien		13.488	3,33
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		13.488	3,33
Summe Wertpapieranlagen		398.252	98,28
Sonstiges Nettovermögen		6.949	1,72
Summe Nettovermögen		405.201	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

China A Share Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,90 %			
Aktien 96,90 %			
China 96,90 %			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	40.716.948	100.203	3,61
Bank of Ningbo Co Ltd	20.796.143	76.518	2,76
BYD Co Ltd	724.000	22.362	0,81
BYD Co Ltd	1.503.103	48.709	1,76
By-health Co Ltd	12.649.691	32.905	1,19
Centre Testing International Group Co Ltd	39.053.772	99.852	3,60
Chacha Food Co Ltd	7.944.566	35.562	1,28
China International Capital Corp Ltd	15.173.200	27.840	1,00
China International Capital Corp Ltd	8.554.772	43.880	1,58
China Merchants Bank Co Ltd	2.675.500	11.179	0,40
China Merchants Bank Co Ltd	29.218.238	131.869	4,76
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	6.259.694	90.822	3,28
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	472.400	6.261	0,23
China Vanke Co Ltd	7.711.700	8.503	0,31
China Vanke Co Ltd	11.649.500	20.854	0,75
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	5.305.429	147.496	5,32
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	7.543.970	39.233	1,42
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	15.350.064	77.601	2,80
Glodon Co Ltd	19.706.641	63.040	2,27
Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	21.557.050	33.070	1,19
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	6.402.499	58.384	2,11
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc	6.164.999	17.712	0,64
Hundsun Technologies Inc	17.090.944	75.919	2,74
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	12.158.530	44.171	1,59
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	6.529.085	40.167	1,45
Kweichow Moutai Co Ltd	978.111	240.872	8,69
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	9.403.944	35.129	1,27
Luxshare Precision Industry Co Ltd	14.355.172	58.617	2,11
Maxscend Microelectronics Co Ltd	3.858.163	61.651	2,22
Midea Group Co Ltd	11.754.896	89.279	3,22
NARI Technology Co Ltd	15.352.207	46.662	1,68
Ping An Bank Co Ltd	34.055.490	52.244	1,88
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.066.500	17.551	0,63
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	12.622.797	83.463	3,01
Proya Cosmetics Co Ltd	5.491.413	76.390	2,76
SG Micro Corp	2.551.429	27.159	0,98
Shanghai International Airport Co Ltd	3.446.854	17.883	0,65
Shanghai M&G Stationery Inc	11.265.769	56.336	2,03
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	6.114.705	55.667	2,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	2.362.018	87.283	3,15
Sungrow Power Supply Co Ltd	4.446.619	54.496	1,97
Venustech Group Inc	10.228.508	39.554	1,43
Wanhua Chemical Group Co Ltd	5.693.632	68.851	2,48
Wuliangye Yibin Co Ltd	2.181.591	46.623	1,68
Yonyou Network Technology Co Ltd	17.984.111	40.934	1,48
Yunnan Energy New Material Co Ltd	4.006.781	32.856	1,19
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	16.968.648	42.410	1,53
Summe Aktien		2.686.022	96,90
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		2.686.022	96,90

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	71.749.338	76.656.132	(615)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	69.532.950	74.288.170	(596)	(0,02)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

China A Share Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	6.086.745	6.502.999	(53)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	53.294.944	39.123.997	(35)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	2.545.208	2.719.268	(22)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	655.524	813.043	(13)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	669.979	830.971	(13)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.337.841	1.427.719	(10)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.291.403	1.378.161	(9)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	125.654	155.848	(2)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	111.047	118.507	(1)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	985.800	723.683	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	536.383	732.791	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	597.658	815.939	(1)	(0,00)
Citigroup	BRL	USD	24. Okt. 2023	19.334	3.962	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	248	266	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	498	533	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.000	1.065	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.137	1.199	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.749	1.867	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.541	1.641	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	2.125	2.277	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	2.981	3.149	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	5.125	5.435	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	5.981	6.344	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	7.236	7.756	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	6.623	6.997	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	11.472	12.103	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	13.454	14.358	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	14.918	15.900	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	21.237	22.615	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	47.120	50.286	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	54.239	57.766	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	56.653	60.527	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	381	467	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	2.366	2.904	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	12.346	15.149	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	12.615	15.480	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	20.226	25.086	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	2.652	1.948	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	3.907	2.860	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	6.288	4.610	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	6.219	4.552	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	14.571	10.704	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	15.212	11.153	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	35.611	26.142	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	44.867	32.770	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	68.382	50.225	-	(0,00)
Citigroup	USD	BRL	24. Okt. 2023	55	267	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	375	305	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	333	268	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	335	275	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.632	1.532	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	2.079	1.707	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	2.065	1.666	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	2.329	1.894	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	5.771	5.402	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	6.681	6.253	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	10.464	14.298	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	11.127	10.548	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	10.961	10.376	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	11.084	9.103	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	10.842	8.904	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	11.019	8.888	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	10.774	8.690	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	10.670	14.577	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

China A Share Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/	Gesamt Netto-
						(Wertminderungen)	
						USD Tsd.	
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	12.147	9.880	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	12.418	10.101	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	12.970	12.278	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	13.537	12.764	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	15.030	14.028	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	16.090	21.920	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	18.327	25.094	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	18.634	17.385	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	22.244	20.872	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	21.591	20.152	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	21.554	29.400	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	25.134	23.698	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	26.869	25.233	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	30.309	41.344	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	33.139	31.247	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	32.907	45.035	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	36.417	34.361	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	36.628	34.393	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	37.845	35.414	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	37.584	51.162	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	41.477	38.823	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	50.102	68.205	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	53.394	72.702	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	60.042	56.266	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	87.832	82.874	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.008.711	951.589	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.040.671	981.833	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	63.728	59.479	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	90.325	84.274	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	91.901	85.989	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	98.861	92.544	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	130.848	122.082	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	304.471	285.895	1	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	535.358	728.737	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	579.149	423.209	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.033.655	967.167	9	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.054.284	986.469	10	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.138.595	1.065.735	10	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.170.143	1.095.162	10	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1.324)	(0,05)
Summe Wertpapieranlagen						2.684.698	96,85
Sonstiges Nettovermögen						87.130	3,15
Summe Nettovermögen						2.771.828	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

China Next Generation Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,34 %			
Aktien 95,34 %			
Bermuda 1,67 %			
Kerry Logistics Network Ltd	113.000	101	1,67
		101	1,67
Kaimaninseln 8,94 %			
AK Medical Holdings Ltd	152.000	128	2,12
China Meidong Auto Holdings Ltd	92.000	50	0,83
GDS Holdings Ltd	36.700	51	0,84
SSY Group Ltd	88.000	51	0,84
Tongcheng Travel Holdings Ltd	67.200	148	2,44
Yadea Group Holdings Ltd	24.000	45	0,74
Zai Lab Ltd	28.200	68	1,13
		541	8,94
China 84,73 %			
Amoy Diagnostics Co Ltd	91.900	314	5,19
Beijing Capital International Airport Co Ltd	240.000	111	1,84
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd	10.276	184	3,05
Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd	10.600	107	1,77
By-health Co Ltd	23.000	60	0,99
Centre Testing International Group Co Ltd	94.000	240	3,97
Chacha Food Co Ltd	51.900	233	3,85
Dian Diagnostics Group Co Ltd	44.100	142	2,35
Dongguan Yiheda Automation Co Ltd	21.400	105	1,73
Estun Automation Co Ltd	77.900	235	3,89
Glodon Co Ltd	38.540	123	2,04
Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	62.800	96	1,59
Hangzhou Oxygen Plant Group Co Ltd	15.300	68	1,13
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	52.300	193	3,20
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc	71.840	207	3,42
Hoymiles Power Electronics Inc	1.880	71	1,17
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd	122.600	123	2,04
Jiangsu Cnano Technology Co Ltd	16.884	61	1,00
Joinn Laboratories China Co Ltd	64.460	115	1,90
Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd	9.451	153	2,53
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd	10.200	104	1,71
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	12.100	66	1,09
OPT Machine Vision Tech Co Ltd	16.145	251	4,15
Pony Testing International Group Co Ltd	92.910	266	4,39
Proya Cosmetics Co Ltd	18.200	254	4,20
Qianhe Condiment and Food Co Ltd	53.000	126	2,09
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	36.300	136	2,25
Shenzhen Dynanonic Co Ltd	3.140	33	0,55
Sinoma Science & Technology Co Ltd	26.500	75	1,24
StarPower Semiconductor Ltd	1.800	44	0,74
SUPCON Technology Co Ltd	7.680	50	0,84
Venustech Group Inc	42.500	165	2,73
Yantai China Pet Foods Co Ltd	39.800	128	2,12
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	16.320	79	1,30
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	68.100	266	4,40
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	55.000	138	2,28
		5.122	84,73
Summe Aktien		5.764	95,34
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		5.764	95,34

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

China Next Generation Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	Gesamtnettovermögen %
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	147.287	109.167	(3)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	510	648	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	500	634	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	510	647	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	511	541	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	510	539	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	500	529	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	510	540	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	76	82	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	77	83	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	76	82	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	69	74	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	96	103	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	67	71	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	69	73	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	69	74	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	75	81	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	73	79	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	69	73	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	106	115	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	512	649	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	718	912	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	511	649	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	718	760	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	512	541	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.762	4.097	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.743	4.077	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.666	3.993	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.765	4.100	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.741	4.074	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	5.271	5.741	-	(0,01)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	228	169	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	262	192	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	10. Okt. 2023	1.177	874	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	86	81	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	67	63	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	47	44	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	84	79	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	84	78	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	84	78	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	85	80	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	63	59	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	86	80	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	49	45	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	89	83	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	84	79	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	63	59	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	86	81	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	50	47	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	49	45	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	121	113	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	69	65	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	121	113	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	49	46	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	86	80	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	63	59	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	50	47	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	85	80	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	62	58	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	63	59	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	221	300	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	294	400	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	131	179	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	760	718	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

China Next Generation Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt Netto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	541	512	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	541	511	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	650	512	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	912	718	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	649	511	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	539	510	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	540	510	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	529	500	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	634	500	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	648	510	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	647	510	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	700	945	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	30.606	41.296	1	0,00
Citigroup	USD	SGD	10. Okt. 2023	68.044	91.922	1	0,01
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1)	(0,02)
Summe Wertpapieranlagen						5.763	95,32
Sonstiges Nettovermögen						283	4,68
Summe Nettovermögen						6.046	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

China Onshore Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert CNH Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 23,03 %					
Anleihen 23,03 %					
China 23,03 %					
Bank of China Ltd	4,1500	19. Mär. 2031	10.000.000	10.284	2,13
China Petroleum & Chemical Corp	3,2000	27. Jul. 2026	20.000.000	20.286	4,19
China Southern Power Grid Co Ltd	2,8300	28. Nov. 2025	30.000.000	30.122	6,23
China Southern Power Grid Co Ltd	3,8500	17. Jul. 2024	10.000.000	10.093	2,09
Postal Savings Bank of China Co Ltd	3,5400	8. Mär. 2032	20.000.000	20.441	4,22
State Grid Corp of China	3,0400	28. Jul. 2027	20.000.000	20.193	4,17
				111.419	23,03
Summe Anleihen				111.419	23,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				111.419	23,03

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 73,94 %

Anleihen 8,45 %					
China 8,45 %					
Agricultural Development Bank of China	3,3000	5. Nov. 2031	20.000.000	20.678	4,27
Export-Import Bank of China	2,8700	6. Feb. 2028	20.000.000	20.202	4,18
				40.880	8,45
Summe Anleihen				40.880	8,45

Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 65,49 %

China 65,49 %					
China Development Bank	2,7700	24. Okt. 2032	10.000.000	9.942	2,05
China Development Bank	4,8800	9. Feb. 2028	30.000.000	32.762	6,77
China Government Bond	2,0000	15. Jun. 2025	30.000.000	29.897	6,18
China Government Bond	2,2800	17. Mär. 2024	20.000.000	20.013	4,14
China Government Bond	2,6200	15. Apr. 2028	30.000.000	30.200	6,24
China Government Bond	2,6900	15. Aug. 2032	20.000.000	19.937	4,12
China Government Bond	2,7500	17. Feb. 2032	30.000.000	30.086	6,22
China Government Bond	2,8900	18. Nov. 2031	30.000.000	30.408	6,29
China Government Bond	3,0100	13. Mai 2028	20.000.000	20.464	4,23
China Government Bond	3,0200	27. Mai 2031	20.000.000	20.463	4,23
China Government Bond	3,1900	15. Apr. 2053	50.000.000	51.890	10,73
China Government Bond	3,2700	19. Nov. 2030	10.000.000	10.392	2,15
Export-Import Bank of China	3,3800	16. Jul. 2031	10.000.000	10.376	2,14
				316.830	65,49
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				316.830	65,49
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				357.710	73,94

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) CNH Tsd.	
Citigroup	GBP	CNH	30. Okt. 2023	5.712.601	51.080.393	(323)	(0,07)
Citigroup	EUR	CNH	30. Okt. 2023	1.440.225	11.199.146	(87)	(0,02)
Citigroup	USD	CNH	30. Okt. 2023	236.763	1.728.494	(5)	(0,00)
Citigroup	EUR	CNH	30. Okt. 2023	5.740	44.636	(1)	(0,00)
Citigroup	GBP	CNH	30. Okt. 2023	5.175	46.271	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	30. Okt. 2023	5.251	38.336	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	30. Okt. 2023	5.204	37.991	-	(0,00)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(416)	(0,09)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

China Onshore Bond Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	468.713	96,88
Sonstiges Nettovermögen	15.054	3,12
Summe Nettovermögen	483.767	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Climate Transition Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,67 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 1,15 %					
Vereinigtes Königreich 1,15 %					
Channel Link Enterprises Finance PLC	6,3410	30. Jun. 2046	350.000	310	0,32
Eversholt Funding PLC (EMTN)	6,6970	22. Feb. 2035	442.000	451	0,47
Transport for London (EMTN)	5,0000	31. Mär. 2035	300.000	347	0,36
				1.108	1,15
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				1.108	1,15
Anleihen 92,34 %					
Österreich 2,64 %					
Klabin Austria GmbH	3,2000	12. Jan. 2031	543.000	426	0,44
Klabin Austria GmbH	7,0000	3. Apr. 2049	207.000	196	0,20
Mondi Finance Europe GmbH (EMTN)	2,3750	1. Apr. 2028	223.000	220	0,23
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	1.759.000	1.716	1,77
				2.558	2,64
Bermuda 1,43 %					
Investment Energy Resources Ltd	6,2500	26. Apr. 2029	1.516.000	1.383	1,43
				1.383	1,43
Kanada 1,40 %					
Canadian Pacific Railway Co	1,3500	2. Dez. 2024	498.000	472	0,49
Canadian Pacific Railway Co	2,5400	28. Feb. 2028	322.000	212	0,22
Titan Acquisition Ltd	7,7500	15. Apr. 2026	186.000	183	0,19
TransAlta Corp	7,7500	15. Nov. 2029	482.000	489	0,50
				1.356	1,40
Kaimaninseln 5,67 %					
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	1.557.000	1.491	1,54
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	5,8750	5. Jul. 2034	5.263.000	2.304	2,38
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	1.673.000	1.689	1,75
				5.484	5,67
Chile 5,93 %					
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,6500	7. Mai 2030	1.575.000	1.406	1,46
Enel Chile SA	4,8750	12. Jun. 2028	1.408.000	1.342	1,39
Inversiones CMPC SA	3,8500	13. Jan. 2030	1.404.000	1.220	1,26
Inversiones CMPC SA	6,1250	23. Jun. 2033	211.000	206	0,21
Sociedad de Transmision Austral SA	4,0000	27. Jan. 2032	1.850.000	1.560	1,61
				5.734	5,93
Dänemark 1,73 %					
Orsted AS	VAR	24. Nov. 3017	1.228.000	1.251	1,29
Orsted AS	VAR	8. Dez. 3022	100.000	102	0,11
Orsted AS (EMTN)	4,8750	12. Jan. 2032	284.000	321	0,33
				1.674	1,73
Frankreich 2,93 %					
BNP Paribas SA	VAR	30. Jun. 2027	602.000	533	0,55
Electricite de France SA	3,6250	13. Okt. 2025	425.000	408	0,42
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	12. Okt. 2034	100.000	106	0,11
Electricite de France SA (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	216	0,23
La Banque Postale SA	VAR	5. Mär. 2034	700.000	717	0,74
La Banque Postale SA (EMTN)	1,3750	24. Apr. 2029	300.000	272	0,28
La Banque Postale SA (EMTN)	3,0000	9. Jun. 2028	600.000	583	0,60
				2.835	2,93
Georgien 0,82 %					
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	907.000	790	0,82
				790	0,82

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,67 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,34 % (Fortsetzung)					
Deutschland 2,34 %					
alstria office REIT-AG	0,5000	26. Sep. 2025	500.000	428	0,44
alstria office REIT-AG	1,5000	15. Nov. 2027	300.000	229	0,24
HT Troplast GmbH	9,3750	15. Jul. 2028	272.000	291	0,30
Novelis Sheet Ingot GmbH	3,3750	15. Apr. 2029	1.033.000	947	0,98
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	2,0000	15. Jul. 2025	364.000	372	0,38
				2.267	2,34
Irland 0,74 %					
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mär. 2033	743.000	718	0,74
				718	0,74
Luxemburg 5,27 %					
Hidrovias International Finance SARL	4,9500	8. Feb. 2031	764.000	613	0,63
Prologis International Funding II SA (EMTN)	2,7500	22. Feb. 2032	146.000	142	0,15
Prologis International Funding II SA (EMTN)	4,6250	21. Feb. 2035	463.000	464	0,48
Rumo Luxembourg Sarl	5,2500	10. Jan. 2028	832.000	771	0,80
Segro Capital Sarl (EMTN)	1,2500	23. Mär. 2026	1.166.000	1.143	1,18
Segro Capital Sarl (EMTN)	1,8750	23. Mär. 2030	559.000	503	0,52
SELP Finance Sarl	0,8750	27. Mai 2029	284.000	237	0,24
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	10. Aug. 2027	1.218.000	1.231	1,27
				5.104	5,27
Mauritius 4,74 %					
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	1.836.000	1.764	1,82
India Cleantech Energy	4,7000	10. Aug. 2026	1.470.000	1.136	1,18
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	1.923.000	1.686	1,74
				4.586	4,74
Niederlande 8,45 %					
CTP NV (EMTN)	0,6250	27. Sep. 2026	286.000	258	0,27
CTP NV (EMTN)	0,7500	18. Feb. 2027	940.000	830	0,86
Darling Global Finance BV	3,6250	15. Mai 2026	372.000	383	0,40
EDP Finance BV	3,6250	15. Jul. 2024	200.000	196	0,20
EDP Finance BV	6,3000	11. Okt. 2027	402.000	409	0,42
Enel Finance International NV	2,2500	12. Jul. 2031	300.000	227	0,23
Enel Finance International NV (EMTN)	4,5000	20. Feb. 2043	300.000	291	0,30
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	400.000	383	0,40
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	800.000	826	0,85
Iberdrola International BV	6,7500	15. Jul. 2036	840.000	892	0,92
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	2.044.000	2.049	2,12
Triodos Bank NV	VAR	5. Feb. 2032	1.800.000	1.434	1,48
				8.178	8,45
Norwegen 0,22 %					
Statkraft AS (EMTN)	3,5000	9. Jun. 2033	211.000	215	0,22
				215	0,22
Peru 0,75 %					
Consortio Transmantaro SA	4,7000	16. Apr. 2034	813.000	726	0,75
				726	0,75
Philippinen 2,14 %					
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	2.299.000	2.074	2,14
				2.074	2,14
Portugal 1,80 %					
EDP - Energias de Portugal SA	VAR	14. Mär. 2082	400.000	360	0,37
EDP - Energias de Portugal SA	VAR	20. Jul. 2080	1.200.000	1.175	1,21
EDP - Energias de Portugal SA (EMTN)	3,8750	26. Jun. 2028	100.000	105	0,11
EDP - Energias de Portugal SA (EMTN)	VAR	23. Apr. 2083	100.000	105	0,11
				1.745	1,80

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,67 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,34 % (Fortsetzung)					
Spanien 0,21 %					
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	204	0,21
				204	0,21
Schweden 1,54 %					
EQT AB	2,3750	6. Apr. 2028	555.000	520	0,54
Volvo Car AB (EMTN)	2,0000	24. Jan. 2025	947.000	967	1,00
				1.487	1,54
Vereinigte Arabische Emirate 2,19 %					
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co (EMTN)	4,8750	25. Jul. 2033	509.000	481	0,50
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	900.000	792	0,82
Tabreed Sukuk Spc Ltd	5,5000	31. Okt. 2025	851.000	846	0,87
				2.119	2,19
Vereinigtes Königreich 12,34 %					
BCP V Modular Services Finance II PLC	4,7500	30. Nov. 2028	291.000	258	0,27
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	421.000	406	0,42
DS Smith PLC (EMTN)	2,8750	26. Jul. 2029	965.000	995	1,03
DS Smith PLC (EMTN)	4,3750	27. Jul. 2027	707.000	747	0,77
Eastern Power Networks PLC	8,5000	31. Mär. 2025	562.000	705	0,73
Eversholt Funding PLC (EMTN)	2,7420	30. Jun. 2040	117.000	98	0,10
Eversholt Funding PLC (EMTN)	6,3590	2. Dez. 2025	584.000	719	0,74
Firstgroup PLC	6,8750	18. Sep. 2024	786.000	961	0,99
Grainger PLC	3,0000	3. Jul. 2030	200.000	191	0,20
Grainger PLC	3,3750	24. Apr. 2028	723.000	765	0,79
Hammerson PLC	6,0000	23. Feb. 2026	883.000	1.035	1,07
Land Securities Capital Markets PLC (EMTN)	2,6250	22. Sep. 2037	553.000	473	0,49
SSE PLC*	VAR	PERP	1.180.000	1.142	1,18
SSE PLC*	VAR	PERP	175.000	171	0,18
Stagecoach Group Ltd	4,0000	29. Sep. 2025	2.140.000	2.468	2,55
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	801.000	807	0,83
				11.941	12,34
USA 27,06 %					
Advanced Drainage Systems Inc	5,0000	30. Sep. 2027	620.000	583	0,60
Advanced Drainage Systems Inc	6,3750	15. Jun. 2030	407.000	391	0,40
American Water Capital Corp	2,3000	1. Jun. 2031	1.800.000	1.435	1,48
American Water Capital Corp	3,2500	1. Jun. 2051	490.000	320	0,33
Apple Inc	2,4000	20. Aug. 2050	401.000	236	0,24
Ball Corp	2,8750	15. Aug. 2030	245.000	195	0,20
Ball Corp	3,1250	15. Sep. 2031	288.000	226	0,23
Ball Corp	4,8750	15. Mär. 2026	446.000	428	0,44
Carrier Global Corp	2,2420	15. Feb. 2025	459.000	436	0,45
Carrier Global Corp	2,7000	15. Feb. 2031	877.000	712	0,74
Carrier Global Corp	2,7220	15. Feb. 2030	238.000	199	0,21
Carrier Global Corp	3,5770	5. Apr. 2050	705.000	477	0,49
Clean Harbors Inc	5,1250	15. Jul. 2029	342.000	315	0,33
Clean Harbors Inc	5,1250	15. Jul. 2029	202.000	186	0,19
Clean Harbors Inc	6,3750	1. Feb. 2031	510.000	496	0,51
Clearway Energy Operating LLC	4,7500	15. Mär. 2028	500.000	448	0,46
Crown Americas LLC	5,2500	1. Apr. 2030	544.000	505	0,52
CSX Corp	2,4000	15. Feb. 2030	855.000	713	0,74
CSX Corp	2,5000	15. Mai 2051	685.000	383	0,40
CSX Corp	4,7500	30. Mai 2042	617.000	530	0,55
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	475.000	450	0,47
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	129.000	122	0,13
Digital Realty Trust LP	3,6000	1. Jul. 2029	1.364.000	1.206	1,25
Dominion Energy Inc	2,2500	15. Aug. 2031	270.000	209	0,22
Dominion Energy Inc	VAR	1. Okt. 2054	362.000	353	0,37
Equinix Inc	2,6250	18. Nov. 2024	769.000	740	0,77
Equinix Inc	3,0000	15. Jul. 2050	813.000	475	0,49

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,67 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,34 % (Fortsetzung)					
USA 27,06 % (Fortsetzung)					
Equinix Inc	3,9000	15. Apr. 2032	952.000	814	0,84
Ford Motor Credit Co LLC	2,7000	10. Aug. 2026	634.000	565	0,58
Ford Motor Credit Co LLC	4,9500	28. Mai 2027	471.000	442	0,46
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	2,7480	14. Jun. 2024	208.000	246	0,25
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	4,5350	6. Mär. 2025	296.000	348	0,36
Graphic Packaging International LLC	3,7500	1. Feb. 2030	392.000	329	0,34
Home Depot Inc	1,8750	15. Sep. 2031	449.000	349	0,36
Home Depot Inc	3,5000	15. Sep. 2056	808.000	546	0,56
Iron Mountain Inc	5,2500	15. Mär. 2028	95.000	88	0,09
Iron Mountain Inc	5,2500	15. Mär. 2028	854.000	790	0,82
Microsoft Corp	2,5250	1. Jun. 2050	395.000	240	0,25
Microsoft Corp	3,3000	6. Feb. 2027	310.000	294	0,30
NextEra Energy Capital Holdings Inc	1,9000	15. Jun. 2028	1.036.000	877	0,91
NextEra Energy Capital Holdings Inc	4,9000	28. Feb. 2028	680.000	658	0,68
Pacific Gas and Electric Co	4,7500	15. Feb. 2044	344.000	255	0,26
Pacific Gas and Electric Co	6,1000	15. Jan. 2029	209.000	204	0,21
Parker-Hannifin Corp	4,2000	21. Nov. 2034	827.000	720	0,74
Parker-Hannifin Corp	4,2500	15. Sep. 2027	479.000	458	0,47
Prologis Euro Finance LLC	4,6250	23. Mai 2033	272.000	280	0,29
Prologis LP	2,2500	15. Apr. 2030	295.000	241	0,25
Prologis LP	5,1250	15. Jan. 2034	189.000	179	0,18
Republic Services Inc	1,7500	15. Feb. 2032	2.269.000	1.698	1,76
San Diego Gas & Electric Co	3,7500	1. Jun. 2047	1.080.000	763	0,79
Unilever Capital Corp	2,1250	6. Sep. 2029	292.000	245	0,25
Unilever Capital Corp	5,9000	15. Nov. 2032	463.000	481	0,50
Xcel Energy Inc	4,8000	15. Sep. 2041	1.619.000	1.306	1,35
				26.185	27,06
Summe Anleihen				89.363	92,34
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,18 %					
Chile 0,84 %					
Chile Government International Bond	3,5000	25. Jan. 2050	1.220.000	817	0,84
				817	0,84
Dänemark 0,34 %					
Orsted AS (EMTN)	5,1250	13. Sep. 2034	292.000	328	0,34
				328	0,34
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				1.145	1,18
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				91.616	94,67
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 1,36 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 1,36 %					
USA 1,36 %					
Dallas Area Rapid Transit	2,6130	1. Dez. 2048	390.000	246	0,26
Metropolitan Transportation Authority	5,1750	15. Nov. 2049	1.230.000	1.067	1,10
				1.313	1,36
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				1.313	1,36
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				1.313	1,36

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,43 %					
Anleihen 1,43 %					
Kanada 1,43 %					
Canadian Pacific Railway Co	3,0500	9. Mär. 2050	426.000	210	0,22
Canadian Pacific Railway Co	3,1500	13. Mär. 2029	1.770.000	1.175	1,21
				1.385	1,43
Summe Anleihen				1.385	1,43
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.385	1,43

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Barclays	EUR	USD	18. Okt. 2023	91.014	99.444	(3)	(0,00)
Barclays	USD	EUR	18. Okt. 2023	511.503	462.527	21	0,02
Barclays	USD	GBP	18. Okt. 2023	550.886	432.937	22	0,02
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	48.861.386	61.966.450	(2.326)	(2,40)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	25.754.672	32.662.307	(1.227)	(1,27)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	6.246.266	7.748.194	(125)	(0,13)
Citigroup	EUR	USD	4. Okt. 2023	608.009	766.865	(124)	(0,13)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.851.335	4.194.531	(115)	(0,12)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	527.595	669.925	(111)	(0,11)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	502.780	637.828	(105)	(0,11)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	3.292.386	4.084.047	(65)	(0,07)
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	581.770	662.678	(26)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	4. Okt. 2023	111.911	141.150	(23)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	708.880	772.049	(21)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	97.110	123.307	(20)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	92.542	117.399	(19)	(0,02)
Citigroup	USD	EUR	4. Okt. 2023	639.148	608.009	(5)	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	87.213	96.683	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	4. Okt. 2023	117.642	111.911	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	531.523	502.780	(1)	(0,00)
Citigroup	AUD	USD	10. Okt. 2023	4.452	2.883	-	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	742	823	-	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	4.950	5.638	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	5. Okt. 2023	532	562	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	532	675	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	558	709	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	1.005	1.276	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	4. Okt. 2023	1.158	1.461	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	4. Okt. 2023	643	811	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	5. Okt. 2023	958	1.012	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	558	591	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	958	1.215	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.158	1.217	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	643	676	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.005	1.064	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	4.074	4.437	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	7.336	7.990	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	5. Okt. 2023	92.542	97.833	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	97.110	102.773	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	527.595	558.366	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	534	663	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	375	467	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	570	707	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	1.161	1.428	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	4.457	5.653	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	4.179	5.299	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	10. Okt. 2023	7.108	9.014	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	73	66	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	101	96	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	-	-	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	-	-	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	987	742	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	591	558	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	1.063	1.005	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	4. Okt. 2023	676	643	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	4. Okt. 2023	1.217	1.158	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	5. Okt. 2023	1.215	958	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	5. Okt. 2023	675	532	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.461	1.158	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.012	958	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.276	1.005	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	811	643	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	709	558	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	562	532	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	848	570	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	795	534	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	599	472	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	1.714	1.161	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	11.879	11.237	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	55.381	52.388	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	97.833	92.542	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	102.773	97.110	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	558.367	527.595	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	111.911	117.642	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	5. Okt. 2023	502.780	531.523	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	608.009	639.148	5	0,01
Citigroup	USD	EUR	5. Okt. 2023	117.384	92.542	19	0,02
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	123.328	97.110	20	0,02
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	116.020	87.213	21	0,02
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	141.171	111.911	23	0,02
Citigroup	USD	EUR	5. Okt. 2023	637.749	502.780	105	0,11
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	670.040	527.595	112	0,11
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	766.978	608.009	124	0,13
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	4.900.857	3.292.386	883	0,91
Citigroup	USD	GBP	10. Okt. 2023	9.297.833	6.246.266	1.674	1,73
Citigroup	GBP	USD	18. Okt. 2023	136.970	167.679	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	21.729.084	19.553.397	1.011	1,04
Goldman Sachs	USD	GBP	18. Okt. 2023	253.935	201.910	7	0,01
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	133.874	142.560	(1)	(0,00)
HSBC	USD	EUR	18. Okt. 2023	188.966	167.608	11	0,01
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	218.287	272.532	(6)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	182.627	171.500	1	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	520.306	484.177	7	0,01
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	1.677.210	2.211.449	41	0,04
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	11.753.008	9.063.762	689	0,71
Royal Bank of Canada	GBP	USD	18. Okt. 2023	1.560.058	1.995.242	(92)	(0,09)
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	195.005	160.054	-	(0,00)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	167.829	148.740	10	0,01
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	300.719	274.242	10	0,01
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	250.825	224.435	13	0,01
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	757.410	595.002	31	0,03
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	513.668	392.104	35	0,04
UBS	USD	GBP	18. Okt. 2023	260.241	204.211	11	0,01
UBS	USD	EUR	18. Okt. 2023	255.888	226.767	16	0,02
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						507	0,52

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler		Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
		Währung	Verfallsdatum				
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	(111.563)	19. Dez. 2023	USD	(1)	4	0,00
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(3.349.938)	19. Dez. 2023	USD	(31)	58	0,06
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	12.568.078	29. Dez. 2023	USD	62	(33)	(0,03)
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	2.423.266	29. Dez. 2023	USD	23	(18)	(0,02)
Merrill Lynch	Australia 3 Year Bond Future	67.137.000	15. Dez. 2023	AUD	7	(4)	(0,00)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(1.389.000)	7. Dez. 2023	EUR	(12)	14	0,01
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	643.200	7. Dez. 2023	EUR	5	(20)	(0,02)
Merrill Lynch	Euro-Schatz Future	(1.154.890)	7. Dez. 2023	EUR	(11)	6	0,01
Merrill Lynch	Long Gilt Future	(941.600)	27. Dez. 2023	GBP	(10)	5	0,00
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(356.063)	19. Dez. 2023	USD	(3)	16	0,02
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	3.641.000	19. Dez. 2023	USD	32	(200)	(0,21)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(172)	(0,18)
Summe Wertpapieranlagen						94.649	97,81
Sonstiges Nettovermögen						2.123	2,19
Summe Nettovermögen						96.772	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Diversified Growth Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 %					
Anleihen 13,20 %					
Australien 0,06 %					
Santos Finance Ltd	6,8750	19. Sep. 2033	152.000	140	0,06
				140	0,06
Kanada 0,45 %					
Enbridge Inc	5,7000	8. Mär. 2033	143.000	130	0,06
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	303.000	285	0,13
Rogers Communications Inc	3,8000	15. Mär. 2032	325.000	255	0,12
Toronto-Dominion Bank	VAR	31. Okt. 2082	320.000	302	0,14
				972	0,45
Frankreich 0,55 %					
BNP Paribas SA*	8,5000	PERP	215.000	200	0,09
Credit Agricole SA	6,3160	3. Okt. 2029	534.000	505	0,24
Electricite de France SA	6,2500	23. Mai 2033	500.000	473	0,22
				1.178	0,55
Irland 0,50 %					
AerCap Ireland Capital DAC	6,1000	15. Jan. 2027	300.000	282	0,13
Perrigo Finance Unlimited Co	4,6500	15. Jun. 2030	609.000	492	0,23
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mär. 2033	330.000	301	0,14
				1.075	0,50
Japan 0,10 %					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6,1840	13. Jul. 2043	235.000	213	0,10
				213	0,10
Kasachstan 0,12 %					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	152.000.000	260	0,12
				260	0,12
Mexiko 0,67 %					
America Movil SAB de CV	6,1250	30. Mär. 2040	208.000	194	0,09
Petroleos Mexicanos	7,1900	12. Sep. 2024	24.598.600	1.263	0,58
				1.457	0,67
Niederlande 0,24 %					
Enel Finance International NV	3,5000	6. Apr. 2028	500.000	425	0,19
OI European Group BV	6,2500	15. Mai 2028	100.000	102	0,05
				527	0,24
Spanien 0,17 %					
Banco Santander SA	6,9210	8. Aug. 2033	400.000	361	0,17
				361	0,17
Schweiz 0,38 %					
Credit Suisse AG	3,6250	9. Sep. 2024	525.000	482	0,23
UBS Group AG	VAR	15. Nov. 2033	300.000	328	0,15
				810	0,38
Vereinigtes Königreich 0,55 %					
Barclays PLC	6,4900	13. Sep. 2029	330.000	309	0,14
HSBC Holdings PLC	0,9760	24. Mai 2025	430.000	391	0,18
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	580.000	498	0,23
				1.198	0,55
USA 9,41 %					
Academy Ltd	6,0000	15. Nov. 2027	472.000	422	0,19
Acushnet Co	7,3750	15. Okt. 2028	32.000	30	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	175.000	146	0,07
Allstate Corp	4,2000	15. Dez. 2046	190.000	134	0,06
American International Group Inc	4,7500	1. Apr. 2048	268.000	208	0,10
American Tower Corp	5,6500	15. Mär. 2033	155.000	141	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Anleihen 13,20 % (Fortsetzung)					
USA 9,41 % (Fortsetzung)					
Amgen Inc	5,2500	2. Mär. 2033	365.000	330	0,15
AT&T Inc.	5,4000	15. Feb. 2034	367.000	325	0,15
Ball Corp	2,8750	15. Aug. 2030	291.000	218	0,10
Bank of America NA	5,6500	18. Aug. 2025	250.000	236	0,11
Blackstone Holdings Finance Co LLC	3,2000	30. Jan. 2052	336.000	190	0,09
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	633.000	508	0,23
BP Capital Markets America Inc	4,8120	13. Feb. 2033	632.000	559	0,26
Broadcom Inc	3,1870	15. Nov. 2036	460.000	312	0,14
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	530.000	398	0,18
Builders FirstSource Inc	4,2500	1. Feb. 2032	380.000	295	0,14
Carrier Global Corp	2,7220	15. Feb. 2030	235.000	186	0,09
Carrier Global Corp	3,3770	5. Apr. 2040	299.000	202	0,09
CCO Holdings LLC	4,2500	1. Feb. 2031	809.000	611	0,28
Celanese US Holdings LLC	6,3500	15. Nov. 2028	389.000	363	0,17
Citigroup Inc	VAR	25. Mai 2034	252.000	228	0,11
Colonial Enterprises Inc	3,2500	15. Mai 2030	436.000	355	0,16
Columbia Pipelines Holding Co LLC	6,0550	15. Aug. 2026	118.000	112	0,05
Columbia Pipelines Operating Co LLC	6,5440	15. Nov. 2053	172.000	159	0,07
ConocoPhillips Co	5,0500	15. Sep. 2033	350.000	316	0,15
Constellation Brands Inc	2,8750	1. Mai 2030	470.000	373	0,17
Cox Communications Inc	2,6000	15. Jun. 2031	465.000	343	0,16
CVS Health Corp	5,1250	21. Feb. 2030	255.000	232	0,11
CVS Health Corp	5,1250	20. Jul. 2045	221.000	176	0,08
Duke Energy Progress LLC	3,4000	1. Apr. 2032	424.000	342	0,16
EnLink Midstream LLC	6,5000	1. Sep. 2030	554.000	508	0,23
Florida Power & Light Co	4,8000	15. Mai 2033	370.000	331	0,15
Ford Motor Co	3,2500	12. Feb. 2032	806.000	588	0,27
Graphic Packaging International LLC	3,7500	1. Feb. 2030	352.000	279	0,13
HCA Inc.	5,6250	1. Sep. 2028	554.000	510	0,24
Howmet Aerospace Inc	3,0000	15. Jan. 2029	407.000	326	0,15
JPMorgan Chase & Co	VAR	15. Okt. 2030	260.000	205	0,09
Kinder Morgan Inc	5,2000	1. Jun. 2033	375.000	328	0,15
Lowe's Cos Inc	5,6250	15. Apr. 2053	267.000	231	0,11
Magellan Midstream Partners LP	3,9500	1. Mär. 2050	180.000	114	0,05
MetLife Inc	5,3750	15. Jul. 2033	375.000	341	0,16
Morgan Stanley	5,2970	20. Apr. 2037	549.000	464	0,21
MPLX LP	5,0000	1. Mär. 2033	336.000	289	0,13
NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,7490	1. Sep. 2025	293.000	276	0,13
NRG Energy Inc	3,6250	15. Feb. 2031	591.000	424	0,20
Occidental Petroleum Corp	6,4500	15. Sep. 2036	424.000	396	0,18
Oracle Corp	3,6500	25. Mär. 2041	352.000	237	0,11
PACCAR Financial Corp	4,9500	10. Aug. 2028	290.000	271	0,13
Pacific Gas and Electric Co	4,5500	1. Jul. 2030	300.000	251	0,12
Pacific Gas and Electric Co	6,1500	15. Jan. 2033	445.000	400	0,19
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	822.000	698	0,32
Penske Truck Leasing Co Lp	6,2000	15. Jun. 2030	24.000	22	0,01
Phillips 66 Co	3,5500	1. Okt. 2026	479.000	426	0,20
Public Storage Operating Co	5,3500	1. Aug. 2053	151.000	130	0,06
QUALCOMM Inc	6,0000	20. Mai 2053	125.000	119	0,06
Realty Income Corp	4,7000	15. Dez. 2028	360.000	325	0,15
Republic Services Inc	5,0000	1. Apr. 2034	175.000	157	0,07
San Diego Gas & Electric Co	4,9500	15. Aug. 2028	219.000	202	0,09
Southern California Edison Co	5,9500	1. Nov. 2032	388.000	367	0,17
Southern California Gas Co	3,9500	15. Feb. 2050	255.000	171	0,08
Southwestern Energy Co	4,7500	1. Feb. 2032	525.000	426	0,20
Sprint Capital Corp	8,7500	15. Mär. 2032	352.000	385	0,18
Sysco Corp	6,6000	1. Apr. 2040	170.000	163	0,08
Truist Financial Corp	6,0470	8. Jun. 2027	184.000	172	0,08
US Bancorp	5,7750	12. Jun. 2029	288.000	265	0,12
US Foods Inc	6,8750	15. Sep. 2028	311.000	293	0,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Anleihen 13,20 % (Fortsetzung)					
USA 9,41 % (Fortsetzung)					
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	329.000	230	0,11
Welltower OP LLC	4,2500	15. Apr. 2028	415.000	365	0,17
Western Midstream Operating LP	6,1500	1. Apr. 2033	216.000	197	0,09
				20.332	9,41
Summe Anleihen				28.523	13,20
Aktien 44,35 %					
Australien 0,28 %					
Ampol Ltd			647	13	0,01
ASX Ltd			526	18	0,01
Brambles Ltd			3.765	33	0,01
Cochlear Ltd			124	19	0,01
Coles Group Ltd			2.488	24	0,01
Commonwealth Bank of Australia			927	56	0,03
Computershare Ltd			1.561	25	0,01
CSL Ltd			249	38	0,02
Fortescue Metals Group Ltd			1.490	19	0,01
Lendlease Corp Ltd			1.871	8	0,00
Medibank Pvt Ltd			7.490	16	0,01
National Australia Bank Ltd			1.239	22	0,01
Newcrest Mining Ltd			930	14	0,01
Ramsay Health Care Ltd			496	16	0,01
Sonic Healthcare Ltd			1.215	22	0,01
Suncorp Group Ltd			3.453	29	0,01
Telstra Group Ltd			10.998	26	0,01
Treasury Wine Estates Ltd			2.204	17	0,01
Wesfarmers Ltd			3.232	104	0,05
Woodside Energy Group Ltd			3.416	76	0,03
				595	0,28
Belgien 0,15 %					
Aedifica SA			5.311	286	0,13
KBC Group NV			560	33	0,02
				319	0,15
Bermuda 0,11 %					
Bunge Ltd			384	39	0,02
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			2.045	47	0,02
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			1.169	118	0,05
Everest Group Ltd			103	36	0,02
				240	0,11
Brasilien 0,02 %					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao			8.600	20	0,01
Lojas Renner SA			3.000	8	0,00
Rumo SA			3.800	16	0,01
TOTVS SA			1.400	7	0,00
				51	0,02
Kanada 2,80 %					
Bank of Montreal			1.380	111	0,05
Bank of Nova Scotia			385	16	0,01
Brookfield Asset Management Ltd			3.708	117	0,05
Brookfield Corp			16.366	486	0,23
CAE Inc.			969	21	0,01
Cameco Corp			1.084	41	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce			290	11	0,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd			136	10	0,00
Enbridge Inc			2.895	91	0,04

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
Kanada 2,80 % (Fortsetzung)					
First Quantum Minerals Ltd			642	14	0,01
Franco-Nevada Corp			16.650	2.110	0,98
Lundin Mining Corp			1.789	13	0,01
Magna International Inc			739	38	0,02
Manulife Financial Corp			5.251	91	0,04
Metro Inc			626	31	0,01
National Bank of Canada			965	61	0,03
Nutrien Ltd			1.429	84	0,04
Onex Corp			5.211	291	0,13
Pan American Silver Corp			991	14	0,01
Pembina Pipeline Corp			1.430	41	0,02
RB Global Inc			495	29	0,01
Shopify Inc			200	10	0,00
Sun Life Financial Inc			1.670	77	0,04
Thomson Reuters Corp			246	29	0,01
Waste Connections Inc			735	93	0,04
Wheaton Precious Metals Corp			53.850	2.073	0,96
WSP Global Inc			315	42	0,02
				6.045	2,80
Kaimaninseln 0,16 %					
Alibaba Group Holding Ltd			10.192	105	0,05
Chailease Holding Co Ltd			1.000	5	0,00
Jd.Com Inc			109	1	0,00
JD.com Inc			346	10	0,00
Meituan			1.780	25	0,01
NetEase Inc			1.000	19	0,01
PDD Holdings Inc			302	28	0,01
Sands China Ltd			7.200	21	0,01
Tencent Holdings Ltd			2.900	107	0,05
Wharf Real Estate Investment Co Ltd			5.000	18	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc			2.500	14	0,01
				353	0,16
China 0,02 %					
China Vanke Co Ltd			7.300	8	0,00
CMOC Group Ltd			15.000	9	0,00
Contemporary Amperex Technology Co Ltd			700	18	0,01
WuXi AppTec Co Ltd			1.300	15	0,01
				50	0,02
Curacao 0,02 %					
Schlumberger NV			908	50	0,02
				50	0,02
Dänemark 0,16 %					
Carlsberg AS			240	29	0,01
Chr Hansen Holding A/S			322	19	0,01
Coloplast A/S			110	11	0,00
Genmab A/S			133	45	0,02
Novo Nordisk A/S			1.665	145	0,07
Novozymes A/S			524	20	0,01
Orsted AS			331	17	0,01
Vestas Wind Systems A/S			2.887	58	0,03
				344	0,16
Finnland 0,10 %					
Metso Oyj			1.807	18	0,01
Neste Oyj			1.084	35	0,02
Nokia Oyj			14.145	51	0,02
Nordea Bank Abp			1.288	13	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
Finnland 0,10 % (Fortsetzung)					
Sampo Oyj			1.251	51	0,02
UPM-Kymmene Oyj			1.447	47	0,02
				215	0,10
Frankreich 0,35 %					
Air Liquide SA			158	25	0,01
Alstom SA			970	22	0,01
Cie de Saint-Gobain SA			764	43	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA			506	15	0,01
Danone SA			1.838	96	0,04
Edenred SE			418	25	0,01
Eiffage SA			226	20	0,01
Getlink SE			1.194	18	0,01
Legrand SA			763	67	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			115	82	0,04
Pernod Ricard SA			239	38	0,02
Sanofi			498	51	0,02
Schneider Electric SE			660	104	0,05
TotalEnergies SE			2.202	137	0,06
Worldline SA			534	14	0,01
				757	0,35
Deutschland 0,38 %					
adidas AG			236	40	0,02
BASF SE			767	33	0,01
Bayer AG			416	19	0,01
Brenntag SE			419	31	0,01
Daimler Truck Holding AG			1.043	34	0,02
Fresenius SE & Co KGaA			1.027	30	0,01
Infineon Technologies AG			1.792	56	0,03
Knorr-Bremse AG			197	12	0,01
MTU Aero Engines AG			145	25	0,01
SAP SE			768	94	0,04
Siemens AG			263	36	0,02
Vonovia SE			17.724	406	0,19
				816	0,38
Guernsey - Kanalinseln 9,92 %					
Apax Global Alpha Ltd			169.537	317	0,15
Bluefield Solar Income Fund Ltd			1.084.000	1.480	0,68
Burford Capital Ltd			303.789	3.961	1,83
Cordiant Digital Infrastructure Ltd			2.659.149	2.183	1,01
HarbourVest Global Private Equity Ltd			19.642	519	0,24
International Public Partnerships Ltd			2.200.401	3.140	1,45
NB Private Equity Partners Ltd			12.184	222	0,10
NextEnergy Solar Fund Ltd			500.761	498	0,23
Renewables Infrastructure Group Ltd			727.839	894	0,41
Round Hill Music Royalty Fund Ltd			1.033.017	1.112	0,52
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd			2.316.877	2.222	1,03
Tufton Oceanic Assets Ltd Fund			1.763.084	1.624	0,75
TwentyFour Income Fund Ltd			2.905.552	3.276	1,52
				21.448	9,92
Hongkong 0,13 %					
Aia Group Ltd			10.800	83	0,04
China Overseas Land & Investment Ltd			12.000	24	0,01
Hang Seng Bank Ltd			2.100	25	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			2.900	102	0,05
Lenovo Group Ltd			22.000	21	0,01
Sino Land Co Ltd			12.000	13	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
Hongkong 0,13 % (Fortsetzung)					
Swire Pacific Ltd			1.000	6	0,00
				274	0,13
Indonesien 0,01 %					
Bank Central Asia Tbk PT			49.500	27	0,01
				27	0,01
Irland 1,61 %					
Accenture PLC			560	163	0,08
Aon PLC			135	41	0,02
Eaton Corp PLC			372	75	0,03
Flutter Entertainment PLC			252	39	0,02
Greencoat Renewables PLC			2.656.085	2.558	1,18
Horizon Therapeutics Plc			332	36	0,02
Johnson Controls International plc			1.899	96	0,04
Kerry Group PLC ADR			433	34	0,02
Kingspan Group PLC			421	30	0,01
Linde PLC			224	79	0,04
Medtronic PLC			2.394	177	0,08
Seagate Technology Holdings PLC			439	27	0,01
Trane Technologies PLC			651	125	0,06
				3.480	1,61
Israel 0,01 %					
Nice Ltd			79	13	0,01
				13	0,01
Italien 0,05 %					
Assicurazioni Generali SpA			2.898	56	0,03
Enel SpA			3.435	20	0,01
Prysmian SpA			671	26	0,01
				102	0,05
Japan 0,76 %					
Ajinomoto Co Inc			1.200	44	0,02
Astellas Pharma Inc			3.900	51	0,02
Bridgestone Corp			1.700	63	0,03
Daifuku Co Ltd			800	14	0,01
Daiichi Sankyo Co Ltd			700	18	0,01
Daikin Industries Ltd			300	45	0,02
Daiwa House Industry Co Ltd			1.400	36	0,02
Eisai Co Ltd			400	21	0,01
ENEOS Holdings Inc			7.800	29	0,01
FANUC Corp			1.500	37	0,02
Fast Retailing Co Ltd			200	41	0,02
Fujitsu Ltd			300	33	0,02
Isuzu Motors Ltd			1.600	19	0,01
ITOCHU Corp			3.400	116	0,05
KDDI Corp GDR			1.100	32	0,01
Koito Manufacturing Co Ltd			600	9	0,00
Komatsu Ltd			1.800	46	0,02
Lixil Corp			800	9	0,00
Marubeni Corp			3.100	46	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc			9.900	79	0,04
Mitsui & Co Ltd			3.600	123	0,06
Mizuho Financial Group Inc			2.400	39	0,02
Nippon Paint Holdings Co Ltd			2.600	16	0,01
Nitto Denko Corp			400	25	0,01
Nomura Research Institute Ltd			600	15	0,01
Olympus Corp			3.400	42	0,02
Omron Corp			500	21	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
Japan 0,76 % (Fortsetzung)					
ORIX Corp			3.400	60	0,03
Recruit Holdings Co Ltd			1.100	32	0,01
Ricoh Co Ltd			1.700	14	0,01
Seiko Epson Corp			800	12	0,01
Sekisui Chemical Co Ltd			1.000	14	0,01
Sekisui House Ltd			1.600	30	0,01
Shionogi & Co Ltd			700	30	0,01
Shiseido Co Ltd			1.100	37	0,02
SoftBank Group Corp			300	12	0,01
Sony Group Corp			400	31	0,01
T&D Holdings Inc			800	12	0,01
Tokyo Electron Ltd			1.300	168	0,08
TOTO Ltd			400	10	0,00
Toyota Motor Corp			4.700	80	0,04
USS Co Ltd			600	9	0,00
Yamaha Corp			400	10	0,00
ZOZO Inc			300	5	0,00
				1.635	0,76
Jersey – Kanalinseln 4,37 %					
3i Infrastructure PLC			1.665.810	5.847	2,71
Aptiv PLC			761	71	0,03
CVC Income & Growth Ltd			1.247.903	1.435	0,67
Experian PLC			133	4	0,00
Ferguson PLC			580	90	0,04
Foresight Solar Fund Ltd			947.622	1.014	0,47
GCP Infrastructure Investments Ltd			1.251.409	977	0,45
				9.438	4,37
Malaysia 0,01 %					
CIMB Group Holdings Bhd			17.400	19	0,01
				19	0,01
Mexiko 0,02 %					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV			5.900	47	0,02
				47	0,02
Niederlande 0,16 %					
Akzo Nobel NV			464	32	0,01
ASML Holding NV			185	103	0,05
CNH Industrial NV			1.623	19	0,01
Koninklijke KPN NV			9.323	29	0,01
NXP Semiconductors NV			543	103	0,05
OCI NV			216	6	0,00
Prosus NV			758	21	0,01
Wolters Kluwer NV			316	36	0,02
				349	0,16
Norwegen 0,02 %					
Mowi ASA			1.188	20	0,01
Orkla ASA			2.052	14	0,01
				34	0,02
Portugal 0,01 %					
Galp Energia SGPS SA			1.129	16	0,01
				16	0,01
Republik Korea (Südkorea) 0,12 %					
KB Financial Group Inc			1.022	40	0,02
NAVER Corp			155	22	0,01
POSCO Holdings Inc			24	9	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
Republik Korea (Südkorea) 0,12 % (Fortsetzung)					
Samsung Electronics Co Ltd			2.546	122	0,06
Samsung Engineering Co Ltd			427	9	0,00
Samsung SDI Co Ltd			110	39	0,02
SK Hynix Inc			289	23	0,01
				264	0,12
Singapur 0,06 %					
Keppel Corp Ltd			4.200	20	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd			9.700	86	0,04
Singapore Exchange Ltd			2.400	16	0,01
Wilmar International Ltd			5.100	13	0,00
				135	0,06
Südafrika 0,03 %					
Clicks Group Ltd			474	6	0,00
FirstRand Ltd			4.845	16	0,01
Gold Fields Ltd			2.274	24	0,01
Vodacom Group Ltd			2.333	12	0,01
Woolworths Holdings Ltd			1.876	6	0,00
				64	0,03
Spanien 0,95 %					
Acciona SA			67	8	0,00
Cellnex Telecom SA			60.000	1.979	0,91
Industria de Diseno Textil SA			1.000	35	0,02
Repsol SA			2.640	41	0,02
				2.063	0,95
Schweden 0,16 %					
Boliden AB			786	22	0,01
EQT AB			14.740	278	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson			2.795	13	0,00
Volvo AB			1.993	39	0,02
				352	0,16
Schweiz 0,72 %					
ABB Ltd			2.799	95	0,04
Chubb Ltd			341	67	0,03
Cie Financiere Richemont SA			233	27	0,01
Coca-Cola HBC AG			521	14	0,01
Givaudan SA			26	80	0,04
Logitech International SA			448	29	0,01
Nestle SA			1.300	139	0,07
Novartis AG			457	44	0,02
Partners Group Holding AG			383	409	0,19
PSP Swiss Property AG			2.955	330	0,15
Roche Holding AG			243	63	0,03
SGS SA			422	34	0,02
Sika AG			117	28	0,01
Swiss Re AG			578	56	0,03
TE Connectivity Ltd			374	44	0,02
Temenos AG			173	12	0,01
UBS Group AG			2.126	50	0,02
Zurich Insurance Group AG			61	26	0,01
				1.547	0,72
Taiwan 0,17 %					
AUO Corp			18.000	9	0,00
Cathay Financial Holding Co Ltd			3.387	4	0,00
CTBC Financial Holding Co Ltd			48.000	34	0,02
Delta Electronics Inc			4.000	38	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
Taiwan 0,17 % (Fortsetzung)					
E Ink Holdings Inc			2.000	10	0,00
Hotai Motor Co Ltd			1.020	20	0,01
SinoPac Financial Holdings Co Ltd			11.000	6	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			15.000	229	0,11
United Microelectronics Corp			12.000	16	0,01
				366	0,17
Vereinigtes Königreich 11,88 %					
3i Group PLC			32.036	766	0,35
American Express Co			1.030	23	0,01
Anglo American PLC			1.738	45	0,02
Anglogold Ashanti Plc			1.143	17	0,01
Aquila European Renewables PLC			1.956.360	1.629	0,75
AstraZeneca PLC			664	85	0,04
Aviva PLC			3.114	14	0,01
Barratt Developments PLC			3.016	15	0,01
Berkeley Group Holdings PLC			363	17	0,01
BioPharma Credit PLC Fund			5.543.538	4.482	2,07
BP PLC			16.643	102	0,05
Bunzl PLC			564	19	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC			591	35	0,02
Compass Group PLC			1.108	26	0,01
Croda International PLC			378	21	0,01
Diageo PLC			4.858	170	0,08
Grainger PLC			163.749	441	0,20
Greencoat UK Wind PLC			2.696.673	4.352	2,01
Gresham House Energy Storage Fund PLC Fund			878.534	1.067	0,49
GSK PLC			1.518	26	0,01
Harmony Energy Income Trust PLC			880.000	852	0,39
HgCapital Trust PLC			50.120	225	0,10
Hicl Infrastructure PLC			2.977.862	4.257	1,97
HSBC Holdings PLC			15.628	116	0,05
ICG Enterprise Trust PLC			15.983	219	0,10
Intermediate Capital Group PLC			35.169	561	0,26
Intertek Group PLC			464	22	0,01
J Sainsbury PLC			4.505	13	0,01
Johnson Matthey PLC			496	9	0,00
Legal & General Group PLC			1.444	4	0,00
Lloyds Banking Group PLC			66.040	34	0,02
London Stock Exchange Group PLC			638	61	0,03
Molten Ventures PLC			28.661	75	0,03
Pantheon Infrastructure PLC			1.920.400	1.718	0,80
Pantheon International PLC Fund			185.096	623	0,29
Petershill Partners PLC			63.455	110	0,05
PRS REIT Plc			596.247	469	0,22
Prudential PLC			3.046	31	0,01
Relx PLC			5.405	173	0,08
Rentokil Initial PLC			5.549	39	0,02
Rio Tinto PLC			582	35	0,02
Sage Group PLC			497	6	0,00
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC			2.501.593	1.941	0,90
Severn Trent PLC			719	20	0,01
Shell PLC			3.777	113	0,05
Taylor Wimpey PLC			11.636	16	0,01
Unilever PLC			1.175	55	0,03
UNITE Group PLC			46.984	486	0,23
United Utilities Group PLC			1.858	20	0,01
Vodafone Group PLC			26.053	23	0,01
				25.678	11,88

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
USA 8,63 %					
3M Co			270	24	0,01
Abbott Laboratories Pfd			428	39	0,02
AbbVie Inc			1.038	146	0,07
Activision Blizzard Inc			428	38	0,02
Adobe Inc			228	110	0,05
Advanced Micro Devices Inc			1.121	109	0,05
Air Products and Chemicals Inc			86	23	0,01
Albemarle Corp			275	44	0,02
Alphabet Inc			4.963	613	0,28
Amazon.com Inc			4.013	482	0,22
American Express Co			276	39	0,02
American Water Works Co Inc			552	65	0,03
Amgen Inc			388	98	0,05
Analog Devices Inc			302	50	0,02
ANSYS Inc			116	33	0,02
Apollo Global Management Inc			7.263	616	0,29
Apple Inc			8.304	1.343	0,62
Applied Materials Inc			183	24	0,01
Archer-Daniels-Midland Co			229	16	0,01
Ares Capital Corp			7.292	134	0,06
Arista Networks Inc			184	32	0,02
Assurant Inc			97	13	0,01
AT&T Inc.			2.951	42	0,02
Autodesk Inc			428	84	0,04
Automatic Data Processing Inc			42	10	0,00
Baker Hughes Co			2.839	95	0,04
Ball Corp			834	39	0,02
Bank of America Corp			3.051	79	0,04
Bank of New York Mellon Corp			1.773	71	0,03
Baxter International Inc			1.375	49	0,02
Berkshire Hathaway Inc			132	44	0,02
Best Buy Co Inc			430	28	0,01
Biogen Inc			96	23	0,01
BioMarin Pharmaceutical Inc			259	22	0,01
BlackRock Inc			110	67	0,03
Blackstone Secured Lending Fund			10.077	260	0,12
Block Inc			166	7	0,00
Blue Owl Capital Corp			24.234	317	0,15
BorgWarner Inc			637	24	0,01
Boston Scientific Corp			3.474	173	0,08
Bristol-Myers Squibb Co			882	48	0,02
Broadcom Inc			212	166	0,08
Broadridge Financial Solutions Inc			257	43	0,02
Brown-Forman Corp			637	35	0,02
Cadence Design Systems Inc			283	63	0,03
Caterpillar Inc			584	151	0,07
Cencora Inc			55	9	0,00
Charles Schwab Corp			457	24	0,01
Charter Communications Inc			39	16	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc			47	81	0,04
Cigna Group			141	38	0,02
Cisco Systems Inc			200	10	0,00
CME Group Inc			243	46	0,02
Coca-Cola Co			2.820	149	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp			582	37	0,02
Comcast Corp			1.075	45	0,02
ConocoPhillips			520	59	0,03
Corteva Inc			823	40	0,02
Costco Wholesale Corp			160	85	0,04
Cummins Inc			402	87	0,04

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
USA 8,63 % (Fortsetzung)					
CVS Health Corp			440	29	0,01
Danaher Corp			270	63	0,03
Darling Ingredients Inc			437	22	0,01
Deere & Co			280	100	0,05
Devon Energy Corp			218	10	0,00
Dexcom Inc			257	23	0,01
Dow Inc			539	26	0,01
DuPont de Nemours Inc			588	41	0,02
Ecolab Inc			732	117	0,05
Electronic Arts Inc			635	72	0,03
Elevance Health Inc			105	43	0,02
Eli Lilly & Co			391	198	0,09
EOG Resources Inc			358	43	0,02
EQT Corp			721	28	0,01
Essential Utilities Inc			734	24	0,01
Exact Sciences Corp			105	7	0,00
Exxon Mobil Corp			704	78	0,04
Fidelity National Information Services Inc			927	48	0,02
First Solar Inc			276	42	0,02
Fiserv Inc			183	20	0,01
FMC Corp			341	22	0,01
Fortinet Inc			209	12	0,01
Freeport-McMoRan Inc			2.100	74	0,03
FS KKR Capital Corp			19.343	360	0,17
Gartner Inc			56	18	0,01
Gen Digital Inc			1.601	27	0,01
General Mills Inc			1.322	80	0,04
Gilead Sciences Inc			2.292	162	0,08
Goldman Sachs Group Inc			145	44	0,02
Hartford Financial Services Group Inc			596	40	0,02
Hasbro Inc			357	22	0,01
Hershey Co			146	28	0,01
Hess Corp			397	57	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co			3.620	59	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc			286	41	0,02
Home Depot Inc			534	152	0,07
Hormel Foods Corp			267	10	0,00
Howmet Aerospace Inc			1.068	47	0,02
HP Inc.			1.067	26	0,01
Humana Inc			42	19	0,01
Huntington Bancshares Inc			3.824	38	0,02
Illumina Inc			79	10	0,00
Insulet Corp			136	21	0,01
Intel Corp			2.734	92	0,04
Intercontinental Exchange Inc			918	95	0,04
International Business Machines Corp			841	111	0,05
International Flavors & Fragrances Inc			81	5	0,00
Interpublic Group of Cos Inc			685	19	0,01
Intuit Inc			171	83	0,04
Intuitive Surgical Inc			129	36	0,02
J M Smucker Co			290	34	0,02
Johnson & Johnson			1.035	152	0,07
JPMorgan Chase & Co			1.606	220	0,10
Kellogg Co			747	42	0,02
Kenvue Inc			160	3	0,00
Keurig Dr Pepper Inc			1.953	58	0,03
KKR & Co Inc			11.108	646	0,30
KLA Corp			56	24	0,01
Lam Research Corp			71	42	0,02
Las Vegas Sands Corp			273	12	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
USA 8,63 % (Fortsetzung)					
Lear Corp			162	21	0,01
Lkq Corp			199	9	0,00
Lowe's Cos Inc			375	74	0,03
Marathon Oil Corp			698	18	0,01
Marathon Petroleum Corp			62	9	0,00
MarketAxess Holdings Inc			63	13	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc			461	83	0,04
Marvell Technology Inc			679	35	0,02
Mastercard Inc			422	158	0,07
McCormick & Co Inc			683	49	0,02
MercadoLibre Inc			18	22	0,01
Merck & Co Inc			1.338	130	0,06
Meta Platforms Inc			785	223	0,10
MetLife Inc			259	15	0,01
Microsoft Corp			3.534	1.054	0,49
Moderna Inc			103	10	0,00
Molina Healthcare Inc			84	26	0,01
Mondelez International Inc			2.019	132	0,06
Moody's Corp			272	81	0,04
Mosaic Co			903	30	0,01
Motorola Solutions Inc			384	99	0,05
MSCI Inc			146	71	0,03
Nasdaq Inc			938	43	0,02
NetApp Inc			134	10	0,00
Netflix Inc			211	75	0,04
Newmont Corp			1.654	58	0,03
NextEra Energy Inc			203	11	0,01
NIKE Inc			207	19	0,01
NVIDIA Corp			1.293	531	0,25
Oaktree Specialty Lending Corp			6.907	131	0,06
ON Semiconductor Corp			83	7	0,00
ONEOK Inc			591	35	0,02
PACCAR Inc			554	45	0,02
Palo Alto Networks Inc			87	19	0,01
Parker-Hannifin Corp			44	16	0,01
PayPal Holdings Inc			626	35	0,02
Penske Automotive Group Inc			860	62	0,03
PepsiCo Inc			1.514	242	0,11
Pfizer Inc			3.767	118	0,05
Pioneer Natural Resources Co			217	47	0,02
PNC Financial Services Group Inc			369	43	0,02
PPG Industries Inc			315	39	0,02
Procter & Gamble Co			995	137	0,06
Progressive Corp			323	43	0,02
Prudential Financial Inc			1.056	95	0,04
Qorvo Inc			253	23	0,01
QUALCOMM Inc			678	71	0,03
Quanta Services Inc			211	37	0,02
Raymond James Financial Inc			398	38	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc			16	12	0,01
Regions Financial Corp			2.546	41	0,02
Republic Services Inc			269	36	0,02
ResMed Inc			25	4	0,00
Robert Half Inc			318	22	0,01
Ross Stores Inc			94	10	0,00
S&P Global Inc			379	131	0,06
Salesforce Inc			388	74	0,03
Seagen Inc			101	20	0,01
Sempra			1.157	74	0,03
ServiceNow Inc			78	41	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Aktien 44,35 % (Fortsetzung)					
USA 8,63 % (Fortsetzung)					
Sixth Street Specialty Lending Inc			18.902	365	0,17
Skyworks Solutions Inc			250	23	0,01
SolarEdge Technologies Inc			153	19	0,01
State Street Corp			954	60	0,03
Synopsys Inc			269	117	0,05
Target Corp			257	27	0,01
Tesla Inc			1.300	307	0,14
Texas Instruments Inc			986	148	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc			50	24	0,01
TJX Cos Inc			343	29	0,01
TransUnion			331	22	0,01
Travelers Cos Inc			257	40	0,02
Truist Financial Corp			1.760	48	0,02
Uber Technologies Inc			609	26	0,01
Union Pacific Corp			682	131	0,06
United Parcel Service Inc			257	38	0,02
United Rentals Inc			51	21	0,01
UnitedHealth Group Inc			382	182	0,08
Verizon Communications Inc			3.275	100	0,05
Vertex Pharmaceuticals Inc			105	35	0,02
VICI Properties Inc			11.527	317	0,15
Visa Inc			839	182	0,08
VMware Inc			300	47	0,02
Vulcan Materials Co			92	18	0,01
Walmart Inc			419	63	0,03
Walt Disney Co			1.686	129	0,06
Waste Management Inc			905	130	0,06
Wells Fargo & Co			828	32	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp			490	49	0,02
Weyerhaeuser Co			2.018	58	0,03
Whirlpool Corp			149	19	0,01
WW Grainger Inc			79	52	0,02
Wynn Resorts Ltd			258	23	0,01
Yum China Holdings Inc			1.152	61	0,03
Yum! Brands Inc			175	21	0,01
				18.654	8,63
Summe Aktien				95.840	44,35
Fonds 2,05 %					
Australien 0,04 %					
Dexus			2.930	13	0,00
Goodman Group			428	6	0,00
GPT Group			6.183	15	0,01
Mirvac Group			10.749	14	0,01
Scentre Group			14.088	21	0,01
Stockland			6.503	15	0,01
				84	0,04
Bermuda 0,28 %					
Oakley Capital Investments Ltd			118.809	614	0,28
				614	0,28
Frankreich 0,01 %					
Gecina SA			167	16	0,01
				16	0,01
Guernsey – Kanalinseln 0,37 %					
Fair Oaks Income Ltd			1.605.252	803	0,37
				803	0,37

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Fonds 2,05 % (Fortsetzung)					
Hongkong 0,01 %					
Link REIT			5.280	24	0,01
				24	0,01
Jersey - Kanalinseln 0,21 %					
Blackstone Loan Financing Ltd			805.000	459	0,21
				459	0,21
Vereinigtes Königreich 0,02 %					
Land Securities Group PLC			2.274	16	0,01
Segro PLC			2.084	17	0,01
				33	0,02
USA 1,11 %					
Alexandria Real Estate Equities Inc			3.395	321	0,15
American Tower Corp			218	34	0,02
Annaly Capital Management Inc			1.345	24	0,01
AvalonBay Communities Inc			399	65	0,03
Boston Properties Inc			444	25	0,01
Equity LifeStyle Properties Inc			5.864	353	0,17
Equity Residential			561	31	0,02
Essex Property Trust Inc			161	32	0,02
Extra Space Storage Inc			86	10	0,01
Healthpeak Properties Inc			1.490	26	0,01
Host Hotels & Resorts Inc			1.899	29	0,01
Iron Mountain Inc			475	27	0,01
Kimco Realty Corp			1.598	26	0,01
Prologis Inc			666	71	0,03
Public Storage			1.320	329	0,15
Realty Income Corp			5.167	244	0,11
Regency Centers Corp			4.707	264	0,12
UDR Inc.			845	28	0,01
Ventas Inc			1.090	43	0,02
Welltower Inc			5.346	414	0,19
				2.396	1,11
Summe Fonds				4.429	2,05
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 %					
Australien 0,11 %					
Australia Government Bond	1,0000	21. Nov. 2031	76.000	36	0,02
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	11.000	4	0,00
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	33.000	18	0,01
Australia Government Bond	2,7500	21. Nov. 2029	89.000	50	0,02
Australia Government Bond	2,7500	21. Mai 2041	30.000	14	0,01
Australia Government Bond	3,2500	21. Apr. 2025	52.000	31	0,01
Australia Government Bond	4,2500	21. Apr. 2026	71.000	43	0,02
Australia Government Bond	4,5000	21. Apr. 2033	77.000	47	0,02
				243	0,11
Belgien 0,10 %					
Kingdom of Belgium Government Bond (Nullkupon)		22. Okt. 2027	27.400	24	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	0,9000	22. Jun. 2029	63.300	56	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	18.500	14	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	20.300	13	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	2,6000	22. Jun. 2024	29.900	30	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	3,7500	22. Jun. 2045	26.900	27	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mär. 2035	38.300	43	0,02
				207	0,10

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 % (Fortsetzung)					
Brasilien 2,51 %					
Brazil Letras do Tesouro Nacional (Nullkupon)		1. Jan. 2024	650.000	119	0,05
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2025	8.591.000	1.645	0,76
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2031	16.519.000	2.978	1,38
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2033	3.885.000	687	0,32
				5.429	2,51
Kanada 0,14 %					
Canadian Government Bond	0,5000	1. Sep. 2025	128.000	83	0,04
Canadian Government Bond	1,2500	1. Jun. 2030	88.000	51	0,02
Canadian Government Bond	2,0000	1. Dez. 2051	72.000	35	0,02
Canadian Government Bond	3,7500	1. Feb. 2025	50.000	34	0,02
Canadian Government Bond	5,0000	1. Jun. 2037	21.000	16	0,01
Canadian Government Bond	5,7500	1. Jun. 2033	42.000	33	0,01
Canadian When Issued Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	69.000	44	0,02
				296	0,14
Chile 0,40 %					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos (Nullkupon)		1. Jun. 2024	815.000.000	870	0,40
				870	0,40
Kolumbien 1,05 %					
Colombian TES	7,0000	26. Mär. 2031	9.376.100.000	1.722	0,79
Colombian TES	7,0000	30. Jun. 2032	492.800.000	87	0,04
Colombian TES	7,2500	18. Okt. 2034	1.150.700.000	196	0,09
Colombian TES	7,2500	26. Okt. 2050	1.871.100.000	274	0,13
				2.279	1,05
Tschechische Republik 0,94 %					
Czech Republic Government Bond	0,4500	25. Okt. 2023	20.010.000	818	0,38
Czech Republic Government Bond	0,9500	15. Mai 2030	13.170.000	425	0,19
Czech Republic Government Bond	1,0000	26. Jun. 2026	5.130.000	190	0,09
Czech Republic Government Bond	2,0000	13. Okt. 2033	18.740.000	607	0,28
				2.040	0,94
Dänemark 0,02 %					
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	154.200	19	0,01
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	114.800	18	0,01
				37	0,02
Dominikanische Republik 0,36 %					
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	25.700.000	441	0,20
Dominican Republic International Bond	13,6250	3. Feb. 2033	17.300.000	341	0,16
				782	0,36
Frankreich 0,44 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Feb. 2027	114.300	103	0,05
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	135.100	108	0,05
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Mai 2032	82.000	62	0,03
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	119.600	111	0,05
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	158.200	141	0,07
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Mai 2052	46.100	22	0,01
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	99.300	76	0,04
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Nov. 2024	68.700	67	0,03
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Mai 2066	16.300	9	0,00
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	40.000	29	0,01
French Republic Government Bond OAT	2,2500	25. Mai 2024	23.400	23	0,01
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	27.300	25	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2055	27.100	28	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,5000	25. Apr. 2041	42.500	47	0,02
French Republic Government Bond OAT	5,7500	25. Okt. 2032	36.700	43	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 % (Fortsetzung)					
Frankreich 0,44 % (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT	6,0000	25. Okt. 2025	51.500	54	0,03
				948	0,44
Deutschland 0,33 %					
Bundesobligation (Nullkupon)		18. Okt. 2024	81.700	79	0,04
Bundesobligation	1,3000	15. Okt. 2027	105.400	99	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	64.200	53	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2031	60.200	49	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	50.800	22	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,2500	15. Feb. 2029	86.300	76	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2026	128.100	121	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2046	68.300	63	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2034	80.800	95	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2040	34.300	42	0,02
Bundesschatzanweisungen	3,1000	18. Sep. 2025	15.300	15	0,01
				714	0,33
Ungarn 0,19 %					
Hungary Government Bond	3,0000	26. Jun. 2024	40.000.000	99	0,05
Hungary Government Bond	3,0000	27. Okt. 2038	36.000.000	57	0,03
Hungary Government Bond	5,5000	24. Jun. 2025	99.410.000	244	0,11
				400	0,19
Indien 0,13 %					
State of Maharashtra India	7,2000	9. Aug. 2027	24.170.000	275	0,13
				275	0,13
Indonesien 2,52 %					
Indonesia Treasury Bond	5,5000	15. Apr. 2026	9.800.000.000	587	0,27
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	1.223.000.000	73	0,03
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Jun. 2025	20.907.000.000	1.280	0,59
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Feb. 2031	11.450.000.000	693	0,32
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	10.750.000.000	682	0,32
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Mär. 2024	8.377.000.000	517	0,24
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Apr. 2039	2.142.000.000	149	0,07
Indonesia Treasury Bond	9,5000	15. Jul. 2031	20.374.000.000	1.465	0,68
				5.446	2,52
Italien 0,38 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,4500	15. Feb. 2029	101.000	83	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,8500	15. Jan. 2027	78.000	71	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,4500	15. Nov. 2024	63.000	61	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	144.000	138	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,4500	1. Sep. 2033	88.000	73	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,7000	1. Mär. 2047	65.000	45	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,4500	1. Mär. 2048	58.000	45	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,5000	1. Mär. 2030	92.000	88	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	6.000	6	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2034	24.000	24	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2039	30.000	30	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Sep. 2040	6.000	6	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,7500	1. Feb. 2033	32.000	35	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,0000	1. Mai 2031	49.000	54	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,5000	1. Nov. 2027	64.400	70	0,03
				829	0,38
Japan 1,27 %					
Japan Government Five Year Bond	0,0050	20. Jun. 2027	25.250.000	159	0,07
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2024	38.150.000	242	0,11
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	43.050.000	273	0,13
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2056	7.350.000	32	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 % (Fortsetzung)					
Japan 1,27 % (Fortsetzung)					
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mär. 2059	7.850.000	34	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,9000	20. Mär. 2057	9.100.000	46	0,02
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2028	14.550.000	91	0,04
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Jun. 2029	23.550.000	147	0,07
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2029	22.900.000	142	0,07
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2031	23.600.000	143	0,07
Japan Government Ten Year Bond	0,2000	20. Sep. 2032	13.800.000	84	0,04
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2050	10.500.000	49	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	0,5000	20. Sep. 2046	13.800.000	70	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	0,6000	20. Jun. 2050	10.000.000	49	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,6000	20. Dez. 2052	5.150.000	32	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,9000	20. Sep. 2042	9.850.000	68	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,0000	20. Sep. 2041	8.700.000	61	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Mär. 2041	9.400.000	68	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,3000	20. Mär. 2040	7.600.000	55	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Jun. 2036	7.550.000	56	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Mär. 2038	6.000.000	45	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,3000	20. Dez. 2039	9.150.000	50	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2039	9.500.000	53	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	12.100.000	69	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Sep. 2042	10.250.000	62	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,4000	20. Sep. 2034	13.950.000	93	0,04
Japan Government Twenty Year Bond	1,5000	20. Mär. 2034	9.700.000	66	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,6000	20. Jun. 2030	19.300.000	131	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	1,7000	20. Sep. 2032	15.450.000	106	0,05
Japan Government Twenty Year Bond	2,3000	20. Jun. 2027	16.300.000	111	0,05
Japan Government Two Year Bond	0,0050	1. Mai 2024	8.800.000	56	0,03
				2.743	1,27
Mexiko 1,98 %					
Mexican Bonos	5,0000	6. Mär. 2025	11.700.000	589	0,27
Mexican Bonos	5,7500	5. Mär. 2026	13.189.700	644	0,30
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	12.513.300	600	0,28
Mexican Bonos	7,7500	13. Nov. 2042	15.860.800	695	0,32
Mexican Bonos	8,0000	24. Mai 2035	738.400	35	0,02
Mexican Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	23.944.100	1.149	0,53
Mexican Bonos	10,0000	5. Dez. 2024	10.579.300	569	0,26
				4.281	1,98
Niederlande 0,08 %					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	20.200	8	0,00
Netherlands Government Bond	0,2500	15. Jul. 2029	44.500	38	0,02
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2026	58.900	55	0,03
Netherlands Government Bond	2,0000	15. Jul. 2024	4.000	4	0,00
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	18.100	19	0,01
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	43.000	47	0,02
				171	0,08
Peru 0,73 %					
Peru Government Bond	6,1500	12. Aug. 2032	1.748.000	402	0,19
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	1.241.000	306	0,14
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	1.715.000	404	0,19
Peruvian Government International Bond	6,9500	12. Aug. 2031	1.889.000	464	0,21
				1.576	0,73
Philippinen 0,14 %					
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	5.430.000	91	0,04
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	12.010.000	203	0,10
				294	0,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 % (Fortsetzung)					
Polen 0,49 %					
Republic of Poland Government Bond	2,5000	25. Apr. 2024	512.000	109	0,05
Republic of Poland Government Bond	5,7500	25. Apr. 2029	2.533.000	558	0,26
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	1.799.000	393	0,18
				1.060	0,49
Rumänien 0,62 %					
Romania Government Bond	3,6500	28. Jul. 2025	525.000	101	0,05
Romania Government Bond	6,7000	25. Feb. 2032	4.215.000	831	0,38
Romania Government Bond	8,2500	29. Sep. 2032	1.910.000	416	0,19
				1.348	0,62
Südafrika 1,51 %					
Republic of South Africa Government Bond	6,2500	31. Mär. 2036	19.994.524	614	0,28
Republic of South Africa Government Bond	6,5000	28. Feb. 2041	6.620.500	187	0,09
Republic of South Africa Government Bond	8,5000	31. Jan. 2037	19.452.600	714	0,33
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	31. Jan. 2044	22.391.500	785	0,36
Republic of South Africa Government Bond	9,0000	31. Jan. 2040	26.223.100	969	0,45
				3.269	1,51
Spanien 0,20 %					
Spain Government Bond	0,8000	30. Jul. 2029	125.000	107	0,05
Spain Government Bond	1,4000	30. Jul. 2028	70.000	64	0,03
Spain Government Bond	2,7500	31. Okt. 2024	75.000	74	0,03
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	36.000	29	0,01
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	56.000	57	0,03
Spain Government Bond	4,7000	30. Jul. 2041	51.000	53	0,03
Spain Government Bond	4,9000	30. Jul. 2040	18.000	19	0,01
Spain Government Bond	5,7500	30. Jul. 2032	26.000	30	0,01
				433	0,20
Supranational 0,23 %					
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,0000	8. Dez. 2031	18.700.000	193	0,09
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,6500	30. Jun. 2033	14.500.000	164	0,08
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	5.000.000	55	0,02
International Finance Corp (GMTN)	7,1000	21. Mär. 2031	8.100.000	91	0,04
				503	0,23
Schweden 0,01 %					
Sweden Government Bond	0,7500	12. Mai 2028	230.000	18	0,01
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mär. 2039	55.000	5	0,00
				23	0,01
Tunesien 0,17 %					
Tunesische Republik	6,7500	31. Okt. 2023	387.000	376	0,17
				376	0,17
Ukraine 0,07 %					
Ukraine Government Bond	VAR	26. Mai 2027	4.233.000	61	0,03
Ukraine Government Bond	15,8400	26. Feb. 2025	4.294.000	82	0,04
				143	0,07
Vereinigtes Königreich 0,39 %					
United Kingdom Gilt	0,1250	30. Jan. 2026	129.000	135	0,06
United Kingdom Gilt	0,3750	22. Okt. 2030	39.700	35	0,02
United Kingdom Gilt	0,6250	7. Jun. 2025	89.300	96	0,05
United Kingdom Gilt	1,5000	22. Jul. 2047	35.700	22	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2028	94.400	96	0,04
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2054	24.900	14	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2071	37.300	19	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jan. 2049	47.500	30	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jul. 2057	22.300	13	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 0,39 % (Fortsetzung)					
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	28.100	19	0,01
United Kingdom Gilt	3,2500	22. Jan. 2044	29.400	27	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jan. 2045	27.600	26	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jul. 2068	19.900	18	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mär. 2036	42.100	47	0,02
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	18.200	20	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2040	27.800	30	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2055	25.500	26	0,01
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	67.600	78	0,04
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	53.800	64	0,03
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2038	21.600	25	0,01
				840	0,39
USA 3,47 %					
United States Treasury Note/Bond	0,2500	15. Mai 2024	156.400	143	0,07
United States Treasury Note/Bond	0,2500	30. Sep. 2025	180.000	155	0,07
United States Treasury Note/Bond	0,3750	30. Nov. 2025	204.600	175	0,08
United States Treasury Note/Bond	0,6250	31. Jul. 2026	229.700	193	0,09
United States Treasury Note/Bond	0,6250	15. Aug. 2030	235.800	171	0,08
United States Treasury Note/Bond	0,8750	15. Nov. 2030	191.000	140	0,07
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Jan. 2025	154.300	138	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Mai 2040	259.200	141	0,07
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Aug. 2040	247.800	133	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,2500	30. Jun. 2028	273.600	221	0,10
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	146.500	65	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,3750	15. Nov. 2031	179.300	133	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,5000	31. Jan. 2027	360.600	307	0,14
United States Treasury Note/Bond	1,5000	15. Feb. 2030	215.700	169	0,08
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Feb. 2026	250.800	220	0,10
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Mai 2031	165.100	127	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Nov. 2050	134.000	66	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,8750	28. Feb. 2027	184.200	158	0,07
United States Treasury Note/Bond	2,0000	30. Jun. 2024	148.300	137	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Feb. 2025	220.400	199	0,09
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Nov. 2026	372.800	324	0,15
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Aug. 2051	87.400	48	0,02
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Nov. 2024	229.100	209	0,10
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2027	237.500	205	0,10
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2046	122.600	73	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Aug. 2024	292.100	269	0,12
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Mai 2029	232.700	195	0,09
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Nov. 2049	130.600	79	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Feb. 2028	263.200	230	0,11
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	166.400	136	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Nov. 2047	106.900	70	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Aug. 2045	135.600	93	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2049	94.200	64	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2052	80.200	54	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Jul. 2025	85.600	78	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,0000	31. Okt. 2025	104.500	95	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Mai 2042	134.700	97	0,05
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Nov. 2044	124.700	88	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,2500	30. Jun. 2027	182.200	164	0,08
United States Treasury Note/Bond	3,3750	15. Nov. 2048	73.800	55	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,5000	15. Feb. 2033	256.700	223	0,10
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Mär. 2028	263.000	238	0,11
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Aug. 2043	116.300	92	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Mai 2053	57.900	45	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,8750	30. Apr. 2025	96.400	89	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Jan. 2026	151.700	140	0,06

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 21,34 % (Fortsetzung)					
USA 3,47 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Nov. 2052	74.500	62	0,03
United States Treasury Note/Bond	4,2500	30. Sep. 2024	189.900	177	0,08
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Mai 2041	100.300	89	0,04
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	88.600	82	0,04
United States Treasury Note/Bond	5,2500	15. Nov. 2028	192.600	187	0,09
United States Treasury Note/Bond	6,0000	15. Feb. 2026	31.000	30	0,01
United States Treasury Note/Bond	6,1250	15. Nov. 2027	195.800	195	0,09
United States Treasury Note/Bond	7,5000	15. Nov. 2024	36.700	36	0,02
				7.502	3,47
Uruguay 0,36 %					
Uruguay Government International Bond	8,2500	21. Mai 2031	14.285.500	330	0,15
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mär. 2028	10.759.000	255	0,12
Uruguay Government International Bond	9,7500	20. Jul. 2033	7.546.000	187	0,09
				772	0,36
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				46.129	21,34
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				174.921	80,94
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 2,34 %					
Anleihen 0,35 %					
USA 0,35 %					
Citizens Bank	4,1190	23. Mai 2025	-	-	0,00
IQVIA Inc	5,7000	15. Mai 2028	440.000	404	0,19
JBS USA LUX SA	6,7500	15. Mär. 2034	367.000	338	0,16
				742	0,35
Summe Anleihen				742	0,35
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,99 %					
Malaysia 1,36 %					
Malaysia Government Bond	3,4780	14. Jun. 2024	444.000	89	0,04
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	4.737.000	951	0,44
Malaysia Government Bond	3,8280	5. Jul. 2034	849.000	167	0,08
Malaysia Government Bond	3,8440	15. Apr. 2033	4.873.000	969	0,45
Malaysia Government Bond	3,9000	30. Nov. 2026	917.000	186	0,09
Malaysia Government Bond	3,9060	15. Jul. 2026	1.000.000	203	0,09
Malaysia Government Bond	4,2320	30. Jun. 2031	1.186.000	242	0,11
Malaysia Government Bond	4,7620	7. Apr. 2037	610.000	131	0,06
				2.938	1,36
Thailand 0,63 %					
Thailand Government Bond	0,7500	17. Sep. 2024	19.100.000	488	0,23
Thailand Government Bond	3,3000	17. Jun. 2038	3.625.000	92	0,04
Thailand Government Bond	3,7750	25. Jun. 2032	28.929.000	788	0,36
				1.368	0,63
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				4.306	1,99
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				5.048	2,34
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,25 %					
Aktien 0,01 %					
Guernsey – Kanalinseln 0,01 %					
SME Credit Realisation Fund Ltd			23.166	28	0,01
				28	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 0,01 % (Fortsetzung)					
Kasachstan 0,00 %					
Polymetal International PLC			917	-	0,00
				-	0,00
Russische Föderation 0,00 %					
LUKOIL PJSC			421	-	0,00
Polyus PJSC			78	-	0,00
				-	0,00
Summe Aktien				28	0,01
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,24 %					
Peru 0,18 %					
Peruvian Government International Bond	5,7000	12. Aug. 2024	1.570.000	389	0,18
				389	0,18
Spanien 0,06 %					
Spain Government Bond	2,1500	31. Okt. 2025	106.000	103	0,05
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	32.000	29	0,01
				132	0,06
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				521	0,24
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				549	0,25
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2,04 %					
Fonds 2,04 %					
Luxemburg 2,04 %					
Alpha UCITS SICAV – Fair Oaks Dynamic Credit Fund			4.085	4.400	2,04
				4.400	2,04
Summe Fonds				4.400	2,04
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				4.400	2,04
Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen 5,86 %					
Fonds 5,86 %					
Vereinigtes Königreich 5,86 %					
MI Twentyfour Investment Funds – Asset Backed Opportunities Fund			11.615.038	12.672	5,86
				12.672	5,86
Summe Fonds				12.672	5,86
Summe sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				12.672	5,86

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Barclays	EUR	USD	15. Nov. 2023	506.764	558.920	(20)	(0,01)
Barclays	EUR	USD	15. Nov. 2023	170.759	181.856	(1)	(0,00)
Barclays	EUR	USD	15. Nov. 2023	267.360	284.000	-	(0,00)
Barclays	EUR	USD	15. Nov. 2023	581.832	613.648	3	0,00
BNP Paribas	EUR	NOK	15. Nov. 2023	9.269.169	107.307.000	(250)	(0,11)
BNP Paribas	USD	EUR	15. Nov. 2023	657.182	593.578	27	0,01
Citigroup	GBP	EUR	19. Okt. 2023	674.694	783.783	(7)	(0,00)
Citigroup	HUF	EUR	19. Okt. 2023	398.730.943	1.025.398	(3)	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	
Citigroup	EUR	GBP	19. Okt. 2023	89	77	-	0,00
Citigroup	EUR	SGD	19. Okt. 2023	383	558	-	(0,00)
Citigroup	EUR	SGD	19. Okt. 2023	40	57	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	96	101	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	494	520	-	0,00
Citigroup	EUR	SGD	19. Okt. 2023	7.091	10.303	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	19. Okt. 2023	10.559	9.159	-	0,00
Citigroup	EUR	SGD	19. Okt. 2023	11.807	17.251	-	(0,00)
Citigroup	EUR	SGD	19. Okt. 2023	12.418	17.985	-	(0,00)
Citigroup	EUR	HUF	19. Okt. 2023	19.189	7.573.929	-	(0,00)
Citigroup	EUR	BRL	19. Okt. 2023	52.331	279.598	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	19. Okt. 2023	69	80	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	19. Okt. 2023	5.411	6.286	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	19. Okt. 2023	9.355	10.874	-	(0,00)
Citigroup	HUF	EUR	19. Okt. 2023	5.127.045	13.248	-	(0,00)
Citigroup	SGD	EUR	19. Okt. 2023	2.420	1.673	-	0,00
Citigroup	SGD	EUR	19. Okt. 2023	20.432	14.048	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	94	88	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	482	449	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	7.197	6.705	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	36.932	34.407	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.002.891	1.054.671	8	0,00
Citigroup	SGD	EUR	19. Okt. 2023	1.295.401	887.305	9	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.036.280	965.682	12	0,01
Citigroup	BRL	EUR	19. Okt. 2023	14.775.390	2.764.856	13	0,01
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	76.318.381	71.101.786	924	0,43
Citigroup	EUR	USD	15. Nov. 2023	4.440.164	4.895.753	(175)	(0,08)
Citigroup	EUR	USD	15. Nov. 2023	340.834	367.000	(5)	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	15. Nov. 2023	609.038	703.781	(3)	(0,00)
Deutsche Bank	GBP	EUR	15. Nov. 2023	1.780.000	2.072.711	(24)	(0,01)
Deutsche Bank	GBP	EUR	15. Nov. 2023	827.188	952.651	(1)	(0,00)
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	218.036	205.255	-	0,00
Deutsche Bank	JPY	EUR	15. Nov. 2023	311.403.855	1.980.182	2	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	231.496	216.144	2	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	352.183	329.770	2	0,00
Deutsche Bank	NZD	EUR	15. Nov. 2023	1.186.000	668.268	3	0,00
Deutsche Bank	CAD	EUR	15. Nov. 2023	198.402	134.232	4	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	168.573	155.372	4	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	323.808	301.170	4	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	401.718	373.195	6	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	298.533	273.160	8	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	1.224.210	1.144.939	9	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	829.988	771.373	11	0,01
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	1.055.000	960.337	34	0,02
Goldman Sachs	EUR	SEK	15. Nov. 2023	9.126.366	108.031.000	(265)	(0,12)
Goldman Sachs	EUR	USD	15. Nov. 2023	140.803	151.383	(2)	(0,00)
HSBC	EUR	USD	15. Nov. 2023	352.485	388.946	(14)	(0,01)
HSBC	EUR	USD	15. Nov. 2023	303.104	325.730	(4)	(0,00)
HSBC	EUR	USD	15. Nov. 2023	115.228	125.507	(3)	(0,00)
HSBC	NOK	EUR	15. Nov. 2023	919.000	81.838	-	(0,00)
HSBC	EUR	GBP	15. Nov. 2023	220.880	191.041	1	0,00
JP Morgan	EUR	USD	15. Nov. 2023	62.429.682	68.100.413	(1.768)	(0,82)
JP Morgan	GBP	EUR	15. Nov. 2023	2.495.000	2.885.514	(14)	(0,01)
JP Morgan	EUR	SEK	15. Nov. 2023	462.034	5.417.000	(9)	(0,00)
JP Morgan	EUR	CHF	15. Nov. 2023	228.114	217.831	3	0,00
JP Morgan	EUR	JPY	15. Nov. 2023	480.239	74.821.823	4	0,00
JP Morgan	SEK	EUR	15. Nov. 2023	8.500.000	732.744	6	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	15. Nov. 2023	458.919	415.898	17	0,01
Morgan Stanley	EUR	NZD	15. Nov. 2023	468.521	852.000	(14)	(0,01)
Morgan Stanley	EUR	AUD	15. Nov. 2023	566.565	952.000	(14)	(0,01)
Morgan Stanley	EUR	USD	15. Nov. 2023	227.830	250.162	(8)	(0,00)
Morgan Stanley	CAD	EUR	15. Nov. 2023	1.022.000	718.588	(6)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	15. Nov. 2023	119.313	130.729	(4)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	15. Nov. 2023	257.220	274.941	(2)	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	
Morgan Stanley	EUR	CHF	15. Nov. 2023	132.417	126.769	1	0,00
Morgan Stanley	AUD	EUR	15. Nov. 2023	722.000	438.175	2	0,00
NatWest Markets	EUR	NZD	15. Nov. 2023	8.931.733	16.345.000	(327)	(0,15)
NatWest Markets	EUR	CAD	15. Nov. 2023	9.075.338	13.390.225	(267)	(0,12)
NatWest Markets	EUR	AUD	15. Nov. 2023	9.675.670	16.253.752	(229)	(0,11)
NatWest Markets	EUR	USD	15. Nov. 2023	798.288	875.000	(27)	(0,01)
NatWest Markets	EUR	CAD	15. Nov. 2023	463.016	685.000	(15)	(0,01)
NatWest Markets	USD	EUR	15. Nov. 2023	1.067.000	1.011.595	(6)	(0,00)
NatWest Markets	GBP	EUR	15. Nov. 2023	1.126.000	1.300.863	(5)	(0,00)
NatWest Markets	GBP	EUR	15. Nov. 2023	238.398	277.212	(3)	(0,00)
NatWest Markets	GBP	EUR	15. Nov. 2023	500.039	577.868	(2)	(0,00)
NatWest Markets	USD	EUR	15. Nov. 2023	295.247	275.469	3	0,00
NatWest Markets	EUR	GBP	15. Nov. 2023	1.161.175	1.001.000	9	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	15. Nov. 2023	237.112	261.056	(9)	(0,00)
Royal Bank of Canada	GBP	EUR	15. Nov. 2023	96.086	111.197	(1)	(0,00)
Royal Bank of Canada	GBP	EUR	15. Nov. 2023	169.243	196.021	(1)	(0,00)
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	15. Nov. 2023	208.200	181.324	-	(0,00)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Nov. 2023	237.796	215.446	9	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	15. Nov. 2023	81.111.399	69.772.107	817	0,38
Standard Chartered	EUR	USD	15. Nov. 2023	636.942	695.204	(18)	(0,01)
Standard Chartered	EUR	USD	15. Nov. 2023	449.635	493.524	(16)	(0,01)
Standard Chartered	EUR	USD	15. Nov. 2023	279.117	298.947	(3)	(0,00)
Standard Chartered	GBP	EUR	15. Nov. 2023	242.185	281.701	(3)	(0,00)
Standard Chartered	GBP	EUR	15. Nov. 2023	358.319	414.840	(2)	(0,00)
Standard Chartered	GBP	EUR	15. Nov. 2023	105.462	122.198	(1)	(0,00)
Standard Chartered	EUR	USD	15. Nov. 2023	236.897	250.572	1	0,00
Standard Chartered	EUR	GBP	15. Nov. 2023	188.062	161.493	2	0,00
Standard Chartered	EUR	USD	15. Nov. 2023	2.565.117	2.713.197	8	0,00
UBS	GBP	EUR	15. Nov. 2023	235.915	274.896	(3)	(0,00)
UBS	GBP	EUR	15. Nov. 2023	155.545	181.270	(2)	(0,00)
UBS	GBP	EUR	15. Nov. 2023	105.614	121.731	-	(0,00)
UBS	EUR	JPY	15. Nov. 2023	429.233	67.187.214	1	0,00
UBS	USD	EUR	15. Nov. 2023	567.001	528.173	6	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1.581)	(0,73)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement		Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
		in lokaler Währung	Verfallsdatum				
Merrill Lynch	Euro Stoxx 50 Index Dividend Future	1.288.920	19. Dez. 2025	EUR	92	285	0,13
Merrill Lynch	Micro E-mini S&P 500 Index Future	302.785	15. Dez. 2023	USD	14	(10)	(0,00)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Futures-Kontrakten						275	0,13
Summe Wertpapieranlagen						196.284	90,83
Sonstiges Nettovermögen						19.818	9,17
Summe Nettovermögen						216.102	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Diversified Income Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 %					
Anleihen 12,49 %					
Australien 0,06 %					
Santos Finance Ltd	6,8750	19. Sep. 2033	135.000	132	0,06
				132	0,06
Kanada 0,42 %					
Enbridge Inc	5,7000	8. Mär. 2033	128.000	123	0,05
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	281.000	280	0,13
Rogers Communications Inc	3,8000	15. Mär. 2032	280.000	233	0,11
Toronto-Dominion Bank	VAR	31. Okt. 2082	290.000	290	0,13
				926	0,42
Frankreich 0,60 %					
BNP Paribas SA*	8,5000	PERP	200.000	197	0,09
Credit Agricole SA	6,3160	3. Okt. 2029	501.000	501	0,23
Electricite de France SA	6,2500	23. Mai 2033	600.000	601	0,28
				1.299	0,60
Irland 0,41 %					
AerCap Ireland Capital DAC	6,1000	15. Jan. 2027	300.000	299	0,14
Perrigo Finance Unlimited Co	4,6500	15. Jun. 2030	372.000	318	0,14
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mär. 2033	288.000	278	0,13
				895	0,41
Japan 0,09 %					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6,1840	13. Jul. 2043	200.000	191	0,09
				191	0,09
Kasachstan 0,10 %					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	117.000.000	212	0,10
				212	0,10
Mexiko 0,61 %					
America Movil SAB de CV	3,6250	22. Apr. 2029	200.000	180	0,08
America Movil SAB de CV	6,1250	30. Mär. 2040	167.000	165	0,07
Petroleos Mexicanos	7,1900	12. Sep. 2024	18.279.400	994	0,46
				1.339	0,61
Niederlande 0,25 %					
Enel Finance International NV	3,5000	6. Apr. 2028	485.000	436	0,20
OI European Group BV	6,2500	15. Mai 2028	100.000	108	0,05
				544	0,25
Spanien 0,18 %					
Banco Santander SA	6,9210	8. Aug. 2033	400.000	383	0,18
				383	0,18
Schweiz 0,36 %					
Credit Suisse AG	3,6250	9. Sep. 2024	500.000	487	0,23
UBS Group AG	VAR	15. Nov. 2033	250.000	289	0,13
				776	0,36
Vereinigtes Königreich 0,50 %					
Barclays PLC	6,4900	13. Sep. 2029	290.000	288	0,13
HSBC Holdings PLC	0,9760	24. Mai 2025	385.000	371	0,17
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	479.000	435	0,20
				1.094	0,50
USA 8,91 %					
Academy Ltd	6,0000	15. Nov. 2027	433.000	409	0,19
Acushnet Co	7,3750	15. Okt. 2028	28.000	28	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	162.000	143	0,07
Allstate Corp	4,2000	15. Dez. 2046	165.000	123	0,06
American International Group Inc	4,7500	1. Apr. 2048	236.000	194	0,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Anleihen 12,49 % (Fortsetzung)					
USA 8,91 % (Fortsetzung)					
American Tower Corp	5,6500	15. Mär. 2033	142.000	137	0,06
Amgen Inc	5,2500	2. Mär. 2033	320.000	306	0,14
AT&T Inc.	5,4000	15. Feb. 2034	328.000	307	0,14
Ball Corp	2,8750	15. Aug. 2030	231.000	184	0,08
Bank of America NA	5,6500	18. Aug. 2025	250.000	249	0,11
Blackstone Holdings Finance Co LLC	3,2000	30. Jan. 2052	295.000	176	0,08
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	519.000	441	0,20
BP Capital Markets America Inc	4,8120	13. Feb. 2033	566.000	530	0,24
Broadcom Inc	3,1870	15. Nov. 2036	405.000	291	0,13
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	491.000	390	0,18
Builders FirstSource Inc	4,2500	1. Feb. 2032	528.000	434	0,20
Carrier Global Corp	2,7220	15. Feb. 2030	210.000	175	0,08
Carrier Global Corp	3,3770	5. Apr. 2040	276.000	197	0,09
CCO Holdings LLC	4,2500	1. Feb. 2031	689.000	551	0,25
CCO Holdings LLC	6,3750	1. Sep. 2029	247.000	230	0,11
Celanese US Holdings LLC	6,3500	15. Nov. 2028	344.000	340	0,16
Citigroup Inc	VAR	25. Mai 2034	201.000	192	0,09
Colonial Enterprises Inc	3,2500	15. Mai 2030	365.000	315	0,14
Columbia Pipelines Holding Co LLC	6,0550	15. Aug. 2026	104.000	104	0,05
Columbia Pipelines Operating Co LLC	6,5440	15. Nov. 2053	152.000	149	0,07
ConocoPhillips Co	5,0500	15. Sep. 2033	310.000	297	0,14
Constellation Brands Inc	2,8750	1. Mai 2030	395.000	332	0,15
Cox Communications Inc	2,6000	15. Jun. 2031	435.000	340	0,16
CVS Health Corp	5,1250	21. Feb. 2030	200.000	192	0,09
CVS Health Corp	5,1250	20. Jul. 2045	194.000	164	0,08
Duke Energy Progress LLC	3,4000	1. Apr. 2032	380.000	324	0,15
EnLink Midstream LLC	6,5000	1. Sep. 2030	413.000	401	0,18
Florida Power & Light Co	4,8000	15. Mai 2033	330.000	312	0,14
Ford Motor Co	3,2500	12. Feb. 2032	644.000	497	0,23
Graphic Packaging International LLC	3,7500	1. Feb. 2030	312.000	262	0,12
HCA Inc.	5,6250	1. Sep. 2028	464.000	452	0,21
Howmet Aerospace Inc	3,0000	15. Jan. 2029	306.000	259	0,12
JPMorgan Chase & Co	VAR	15. Okt. 2030	240.000	201	0,09
Kinder Morgan Inc	5,2000	1. Jun. 2033	305.000	282	0,13
Lowe's Cos Inc	5,6250	15. Apr. 2053	234.000	214	0,10
Magellan Midstream Partners LP	3,9500	1. Mär. 2050	170.000	114	0,05
MetLife Inc	5,3750	15. Jul. 2033	335.000	323	0,15
Morgan Stanley	5,2970	20. Apr. 2037	461.000	413	0,19
MPLX LP	5,0000	1. Mär. 2033	284.000	258	0,12
NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,7490	1. Sep. 2025	260.000	259	0,12
NRG Energy Inc	3,6250	15. Feb. 2031	673.000	511	0,23
Occidental Petroleum Corp	6,4500	15. Sep. 2036	362.000	358	0,16
Oracle Corp	3,6500	25. Mär. 2041	306.000	219	0,10
PACCAR Financial Corp	4,9500	10. Aug. 2028	255.000	252	0,12
Pacific Gas and Electric Co	4,5500	1. Jul. 2030	330.000	292	0,13
Pacific Gas and Electric Co	6,1500	15. Jan. 2033	360.000	343	0,16
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	689.000	620	0,28
Penske Truck Leasing Co Lp	6,2000	15. Jun. 2030	65.000	64	0,03
Phillips 66 Co	3,5500	1. Okt. 2026	431.000	406	0,19
Public Storage Operating Co	5,3500	1. Aug. 2053	135.000	123	0,06
QUALCOMM Inc	6,0000	20. Mai 2053	110.000	111	0,05
Realty Income Corp	4,7000	15. Dez. 2028	334.000	319	0,15
Republic Services Inc	5,0000	1. Apr. 2034	160.000	152	0,07
San Diego Gas & Electric Co	4,9500	15. Aug. 2028	195.000	190	0,09
Southern California Edison Co	5,9500	1. Nov. 2032	346.000	347	0,16
Southern California Gas Co	3,9500	15. Feb. 2050	223.000	158	0,07
Southwestern Energy Co	4,7500	1. Feb. 2032	411.000	353	0,16
Sprint Capital Corp	8,7500	15. Mär. 2032	291.000	337	0,15
Sysco Corp	6,6000	1. Apr. 2040	150.000	153	0,07
Truist Financial Corp	6,0470	8. Jun. 2027	145.000	144	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Anleihen 12,49 % (Fortsetzung)					
USA 8,91 % (Fortsetzung)					
US Bancorp	5,7750	12. Jun. 2029	277.000	270	0,12
US Foods Inc	6,8750	15. Sep. 2028	432.000	431	0,20
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	289.000	214	0,10
Welltower OP LLC	4,2500	15. Apr. 2028	370.000	345	0,16
Western Midstream Operating LP	6,1500	1. Apr. 2033	199.000	192	0,09
				19.395	8,91
Summe Anleihen				27.186	12,49
Aktien 42,63 %					
Australien 0,29 %					
Ampol Ltd			658	14	0,01
APA Group			2.784	15	0,01
ASX Ltd			250	9	0,00
BlueScope Steel Ltd			957	12	0,00
Brambles Ltd			3.368	31	0,01
Coles Group Ltd			3.573	36	0,02
Commonwealth Bank of Australia			933	60	0,03
Computershare Ltd			1.456	25	0,01
Fortescue Metals Group Ltd			4.672	63	0,03
Medibank Pvt Ltd			7.151	16	0,01
National Australia Bank Ltd			851	16	0,01
Pilbara Minerals Ltd			2.193	6	0,00
Ramsay Health Care Ltd			490	16	0,01
Suncorp Group Ltd			2.870	26	0,01
Telstra Group Ltd			9.505	24	0,01
Treasury Wine Estates Ltd			2.000	16	0,01
Wesfarmers Ltd			3.132	107	0,05
Westpac Banking Corp			1.397	19	0,01
Woodside Energy Group Ltd			5.224	123	0,05
				634	0,29
Österreich 0,01 %					
OMV AG			350	17	0,01
				17	0,01
Belgien 0,15 %					
Aedifica SA			4.782	273	0,13
KBC Group NV			672	42	0,02
				315	0,15
Bermuda 0,07 %					
Bunge Ltd			419	45	0,02
Capgemini SE			778	11	0,01
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			917	22	0,01
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			714	77	0,03
				155	0,07
Brasilien 0,02 %					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao			16.600	41	0,02
Lojas Renner SA			1.700	4	0,00
TOTVS SA			1.100	6	0,00
				51	0,02
Kanada 2,74 %					
Agnico Eagle Mines Ltd			369	17	0,01
ARC Resources Ltd			1.549	25	0,01
BCE Inc.			173	7	0,00
Brookfield Asset Management Ltd			3.202	107	0,05
Brookfield Corp			14.675	462	0,21

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Kanada 2,74 % (Fortsetzung)					
Cameco Corp			1.112	44	0,02
Canadian National Railway Co			578	63	0,03
Enbridge Inc			5.280	176	0,08
First Quantum Minerals Ltd			610	14	0,01
Franco-Nevada Corp			15.350	2.060	0,95
Keyera Corp			544	13	0,01
Lundin Mining Corp			1.813	14	0,01
Magna International Inc			749	40	0,02
Manulife Financial Corp			5.182	95	0,04
National Bank of Canada			197	13	0,01
Nutrien Ltd			1.379	86	0,04
Onex Corp			4.670	276	0,13
Pan American Silver Corp			865	12	0,00
Pembina Pipeline Corp			1.518	46	0,02
RB Global Inc			462	29	0,01
Shopify Inc			372	20	0,01
Sun Life Financial Inc			1.610	79	0,04
TELUS Corp			1.012	17	0,01
Thomson Reuters Corp			321	39	0,02
Tourmaline Oil Corp			598	30	0,01
Waste Connections Inc			578	78	0,03
Wheaton Precious Metals Corp			50.245	2.048	0,94
WSP Global Inc			313	44	0,02
				5.954	2,74
Kaimaninseln 0,18 %					
Alibaba Group Holding Ltd			8.064	88	0,04
Chailease Holding Co Ltd			4.233	24	0,01
China Feihe Ltd			9.000	5	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd			15.000	18	0,01
Haidilao International Holding Ltd			2.000	5	0,00
Jd.Com Inc			254	4	0,00
Li Ning Co Ltd			4.000	17	0,01
Meituan			870	13	0,01
MINISO Group Holding Ltd			241	6	0,00
Minth Group Ltd			2.000	5	0,00
NetEase Inc			217	22	0,01
NetEase Inc			1.100	22	0,01
PDD Holdings Inc			275	27	0,01
Sands China Ltd			3.200	10	0,01
Tencent Holdings Ltd			2.700	106	0,05
Wharf Real Estate Investment Co Ltd			4.000	15	0,01
Yadea Group Holdings Ltd			2.000	4	0,00
Zai Lab Ltd			183	4	0,00
				395	0,18
Chile 0,00 %					
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (PREF)			90	5	0,00
				5	0,00
China 0,05 %					
China Vanke Co Ltd			5.300	6	0,00
CMOC Group Ltd			12.000	8	0,00
Contemporary Amperex Technology Co Ltd			600	17	0,01
CRRC Corp Ltd			16.000	8	0,01
Ganfeng Lithium Group Co Ltd			1.320	5	0,00
Huatai Securities Co Ltd			4.800	6	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd			7.500	43	0,02
WuXi AppTec Co Ltd			1.500	18	0,01
				111	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Curacao 0,01 %					
Schlumberger NV			478	28	0,01
				28	0,01
Dänemark 0,14 %					
Chr Hansen Holding A/S			250	15	0,01
Coloplast A/S			375	40	0,02
Novo Nordisk A/S			1.519	140	0,06
Novozymes A/S			497	20	0,01
Orsted AS			421	23	0,01
Vestas Wind Systems A/S			2.770	60	0,03
				298	0,14
Finnland 0,15 %					
Kesko Oyj			630	11	0,00
Metso Oyj			1.168	13	0,01
Neste Oyj			1.154	39	0,02
Nokia Oyj			14.673	56	0,03
Nordea Bank Abp			8.264	91	0,04
Orion Oyj			298	12	0,01
Sampo Oyj			1.261	55	0,02
UPM-Kymmene Oyj			1.464	50	0,02
				327	0,15
Frankreich 0,38 %					
Alstom SA			760	18	0,01
Amundi SA			145	8	0,00
Cie de Saint-Gobain SA			754	46	0,02
Danone SA			1.536	85	0,04
Eiffage SA			208	20	0,01
Getlink SE			956	15	0,01
Legrand SA			736	68	0,03
L'Oreal SA			48	20	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			83	63	0,03
Schneider Electric SE			1.055	175	0,08
Teleperformance SE			131	17	0,01
TotalEnergies SE			3.310	218	0,10
Vinci SA			709	79	0,03
				832	0,38
Deutschland 0,31 %					
adidas AG			123	22	0,01
Allianz SE			115	27	0,01
BASF SE			109	5	0,00
Bayer AG			292	14	0,01
Daimler Truck Holding AG			1.146	40	0,02
Deutsche Telekom AG			760	16	0,01
Fresenius SE & Co KGaA			407	13	0,01
Infineon Technologies AG			1.642	54	0,02
SAP SE			194	25	0,01
Siemens AG			137	20	0,01
Vonovia SE			17.681	429	0,20
				665	0,31
Griechenland 0,00 %					
Mytilineos SA			210	8	0,00
				8	0,00
Guernsey - Kanalinseln 8,83 %					
Apax Global Alpha Ltd			151.928	301	0,14
Bluefield Solar Income Fund Ltd			1.144.500	1.654	0,76
Burford Capital Ltd			140.307	1.937	0,89

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Guernsey - Kanalinseln 8,83 % (Fortsetzung)					
Cordiant Digital Infrastructure Ltd			2.403.049	2.088	0,96
HarbourVest Global Private Equity Ltd			17.612	492	0,23
International Public Partnerships Ltd			2.121.028	3.205	1,47
NB Private Equity Partners Ltd			10.446	202	0,09
NextEnergy Solar Fund Ltd			463.410	488	0,22
Renewables Infrastructure Group Ltd			671.809	874	0,40
Round Hill Music Royalty Fund Ltd			959.164	1.093	0,50
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd			2.143.750	2.177	1,00
Tufton Oceanic Assets Ltd Fund			1.598.827	1.559	0,72
TwentyFour Income Fund Ltd			2.642.851	3.155	1,45
				19.225	8,83
Hongkong 0,08 %					
Aia Group Ltd			2.400	20	0,01
Henderson Land Development Co Ltd			4.000	10	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			2.700	101	0,05
Lenovo Group Ltd			18.000	18	0,01
Sino Land Co Ltd			10.000	11	0,01
Swire Pacific Ltd			1.000	7	0,00
				167	0,08
Indien 0,03 %					
ABB India Ltd			112	5	0,00
Infosys Ltd			2.555	44	0,02
Mahindra & Mahindra Ltd			835	16	0,01
				65	0,03
Irland 1,71 %					
Accenture PLC			694	213	0,10
Aon PLC			123	40	0,02
Eaton Corp PLC			806	172	0,08
Greencoat Renewables PLC			2.671.035	2.723	1,25
Johnson Controls International plc			1.793	95	0,04
Linde PLC			298	111	0,05
Medtronic PLC			2.397	188	0,09
Seagate Technology Holdings PLC			473	31	0,01
Smurfit Kappa Group PLC			618	21	0,01
Trane Technologies PLC			625	127	0,06
				3.721	1,71
Israel 0,01 %					
Nice Ltd			161	27	0,01
				27	0,01
Italien 0,08 %					
Assicurazioni Generali SpA			2.838	58	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA			1.451	18	0,01
Intesa Sanpaolo SpA			38.568	100	0,04
				176	0,08
Japan 0,89 %					
Ajinomoto Co Inc			300	12	0,01
Astellas Pharma Inc			4.500	63	0,03
Bridgestone Corp			1.500	59	0,03
Daifuku Co Ltd			800	15	0,01
Daikin Industries Ltd			200	31	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd			100	10	0,01
Denso Corp			1.600	26	0,01
Dentsu Group Inc			200	6	0,00
Eisai Co Ltd			400	22	0,01
ENEOS Holdings Inc			7.300	29	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Japan 0,89 % (Fortsetzung)					
FANUC Corp			1.100	29	0,01
Fujitsu Ltd			100	12	0,01
Inpex Corp			700	11	0,01
Isuzu Motors Ltd			1.400	18	0,01
ITOCHU Corp			3.200	116	0,05
KDDI Corp GDR			1.200	37	0,02
Kirin Holdings Co Ltd			1.700	24	0,01
Koito Manufacturing Co Ltd			500	7	0,00
Komatsu Ltd			200	5	0,00
Lixil Corp			800	9	0,00
Marubeni Corp			3.800	59	0,03
Mitsubishi Corp			2.900	139	0,06
Mitsui & Co Ltd			3.600	131	0,06
Mizuho Financial Group Inc			5.560	95	0,04
NEC Corp			500	28	0,01
Nintendo Co Ltd			2.800	117	0,05
Nippon Paint Holdings Co Ltd			2.300	15	0,01
Nitto Denko Corp			400	26	0,01
Olympus Corp			3.300	43	0,02
Omron Corp			400	18	0,01
ORIX Corp			2.400	45	0,02
Ricoh Co Ltd			1.400	12	0,01
SBI Holdings Inc			700	15	0,01
Seiko Epson Corp			300	5	0,00
Sekisui Chemical Co Ltd			900	13	0,01
Sekisui House Ltd			1.500	30	0,01
Shionogi & Co Ltd			400	18	0,01
Shiseido Co Ltd			1.100	39	0,02
SoftBank Corp			7.900	89	0,04
Sompo Holdings Inc			800	34	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc			1.800	89	0,04
Symex Corp			400	19	0,01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			3.800	118	0,05
Tokyo Electron Ltd			1.200	164	0,08
USS Co Ltd			500	8	0,00
Yamaha Corp			300	8	0,00
Z Holdings Corp			7.300	20	0,01
				1.938	0,89
Jersey – Kanalinseln 4,23 %					
3i Infrastructure PLC			1.541.236	5.728	2,63
Aptiv PLC			509	50	0,02
CVC Income & Growth Ltd			1.170.836	1.426	0,66
Experian PLC			262	9	0,00
Ferguson PLC			407	67	0,03
Foresight Solar Fund Ltd			876.855	993	0,46
GCP Infrastructure Investments Ltd			1.134.023	937	0,43
				9.210	4,23
Malaysia 0,01 %					
CIMB Group Holdings Bhd			15.200	18	0,01
				18	0,01
Mexiko 0,04 %					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV			6.900	58	0,03
Wal-Mart de Mexico SAB de CV			4.700	18	0,01
				76	0,04
Niederlande 0,10 %					
Akzo Nobel NV			424	31	0,02
ASML Holding NV			148	88	0,04

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Niederlande 0,10 % (Fortsetzung)					
Koninklijke KPN NV			7.674	25	0,01
NN Group NV			662	21	0,01
NXP Semiconductors NV			248	50	0,02
				215	0,10
Neuseeland 0,01 %					
Meridian Energy Ltd			3.609	11	0,00
Spark New Zealand Ltd			5.497	16	0,01
				27	0,01
Norwegen 0,08 %					
Aker BP ASA			846	24	0,01
DNB Bank ASA			2.438	49	0,02
Equinor ASA			758	25	0,01
Gjensidige Forsikring ASA			431	6	0,00
Mowi ASA			1.019	18	0,01
Norsk Hydro ASA			3.158	20	0,01
Orkla ASA			1.785	14	0,01
Telenor ASA			1.701	19	0,01
				175	0,08
Republik Korea (Südkorea) 0,10 %					
Hyundai Glovis Co Ltd			39	5	0,00
Hyundai Mobis Co Ltd			137	24	0,01
KB Financial Group Inc			992	41	0,02
Kia Corp			123	7	0,00
NCSOFT Corp			34	6	0,00
Samsung Electronics Co Ltd			1.554	79	0,04
Samsung Life Insurance Co Ltd			234	12	0,01
Samsung SDI Co Ltd			68	26	0,01
Woori Financial Group Inc			1.528	14	0,01
				214	0,10
Russische Föderation 0,00 %					
Mobile TeleSystems PJSC			1.159	-	0,00
				-	0,00
Singapur 0,05 %					
Keppel Corp Ltd			3.500	18	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd			9.310	87	0,04
Wilmar International Ltd			4.900	13	0,00
				118	0,05
Südafrika 0,03 %					
Anglo American Platinum Ltd			126	5	0,00
Clicks Group Ltd			580	8	0,00
Exxaro Resources Ltd			621	6	0,00
Gold Fields Ltd			1.942	21	0,01
Sibanye Stillwater Ltd			5.501	9	0,01
Vodacom Group Ltd			1.481	8	0,01
Woolworths Holdings Ltd			2.079	7	0,00
				64	0,03
Spanien 0,98 %					
Acciona SA			63	8	0,00
Anglo American PLC			806	16	0,01
Cellnex Telecom SA			55.500	1.938	0,89
Enagas SA			591	10	0,01
Industria de Diseno Textil SA			2.544	95	0,04
Telefonica SA			13.276	54	0,03
				2.121	0,98

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Schweden 0,14 %					
Boliden AB			654	19	0,01
EQT AB			13.212	264	0,12
Telefonaktiebolaget LMEricsson			3.351	17	0,01
Telia Co AB			5.830	12	0,00
				312	0,14
Schweiz 0,75 %					
ABB Ltd			3.430	123	0,06
Adecco Group AG			445	18	0,01
Cie Financiere Richemont SA			119	15	0,01
Givaudan SA			26	85	0,04
Logitech International SA			398	27	0,01
Nestle SA			1.197	136	0,06
Novartis AG			1.389	142	0,07
Partners Group Holding AG			358	405	0,19
PSP Swiss Property AG			2.661	315	0,14
Roche Holding AG			171	47	0,02
SGS SA			366	31	0,01
Sika AG			184	47	0,02
Swiss Re AG			746	77	0,04
TE Connectivity Ltd			569	70	0,03
Temenos AG			162	11	0,00
Zurich Insurance Group AG			174	80	0,04
				1.629	0,75
Taiwan 0,15 %					
AUO Corp			19.400	10	0,00
Cathay Financial Holding Co Ltd			2.652	4	0,00
CTBC Financial Holding Co Ltd			51.000	39	0,02
Delta Electronics Inc			4.000	40	0,02
E Ink Holdings Inc			2.000	11	0,01
SinoPac Financial Holdings Co Ltd			28.066	15	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			10.000	162	0,07
United Microelectronics Corp			21.000	29	0,01
Yuanta Financial Holding Co Ltd			25.923	20	0,01
				330	0,15
Vereinigtes Königreich 11,53 %					
3i Group PLC			29.122	737	0,34
American Express Co			912	21	0,01
Anglo American PLC			3.505	97	0,04
Anglogold Ashanti Plc			992	16	0,01
Aquila European Renewables PLC			1.764.427	1.555	0,71
AstraZeneca PLC			260	35	0,02
Barratt Developments PLC			2.644	14	0,01
Berkeley Group Holdings PLC			256	13	0,01
BioPharma Credit PLC Fund			5.144.658	4.404	2,02
BP PLC			24.943	162	0,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC			382	24	0,01
Diageo PLC			4.012	149	0,07
Grainger PLC			147.465	420	0,19
Greencoat UK Wind PLC			2.493.497	4.261	1,96
Gresham House Energy Storage Fund PLC Fund			838.094	1.078	0,49
Harmony Energy Income Trust PLC			835.000	856	0,39
HgCapital Trust PLC			43.415	206	0,09
Hicl Infrastructure PLC			2.831.906	4.286	1,97
HSBC Holdings PLC			8.960	71	0,03
ICG Enterprise Trust PLC			14.323	208	0,10
Intermediate Capital Group PLC			31.516	532	0,24
Intertek Group PLC			380	19	0,01
J Sainsbury PLC			3.918	12	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 11,53 % (Fortsetzung)					
Johnson Matthey PLC			538	11	0,00
Kingfisher PLC			4.606	13	0,01
Legal & General Group PLC			1.301	4	0,00
M&G PLC			5.328	13	0,01
Molten Ventures PLC			26.295	73	0,03
NatWest Group PLC			8.229	24	0,01
Pantheon Infrastructure PLC			1.896.800	1.797	0,82
Pantheon International PLC Fund			165.958	591	0,27
Persimmon PLC			744	10	0,00
Petershill Partners PLC			56.391	104	0,05
PRS REIT Plc			552.931	460	0,21
Reckitt Benckiser Group PLC			190	13	0,01
Relx PLC			5.121	173	0,08
Rentokil Initial PLC			3.765	28	0,01
Rio Tinto PLC			376	24	0,01
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC			2.268.233	1.863	0,86
Severn Trent PLC			565	16	0,01
Shell PLC			1.856	59	0,03
Taylor Wimpey PLC			8.392	12	0,01
Unilever PLC			2.073	103	0,05
UNITE Group PLC			42.084	461	0,21
United Utilities Group PLC			1.747	20	0,01
Vodafone Group PLC			63.296	59	0,03
				25.107	11,53
USA 8,30 %					
3M Co			715	67	0,03
Abbott Laboratories Pfd			493	48	0,02
AbbVie Inc			1.405	209	0,10
Activision Blizzard Inc			387	36	0,02
Advanced Micro Devices Inc			669	69	0,03
Air Products and Chemicals Inc			21	6	0,00
Albemarle Corp			319	54	0,03
Ally Financial Inc			724	19	0,01
Alphabet Inc			4.082	534	0,25
Amazon.com Inc			3.032	385	0,18
American Express Co			127	19	0,01
American Water Works Co Inc			530	66	0,03
Amgen Inc			732	197	0,09
Analog Devices Inc			141	25	0,01
Apollo Global Management Inc			6.612	594	0,27
Apple Inc			7.978	1.366	0,63
Applied Materials Inc			176	24	0,01
Ares Capital Corp			6.529	127	0,06
AT&T Inc.			4.556	68	0,03
Autodesk Inc			527	109	0,05
Automatic Data Processing Inc			49	12	0,01
Baker Hughes Co			1.934	68	0,03
Ball Corp			868	43	0,02
Bank of America Corp			543	15	0,01
Bank of New York Mellon Corp			120	5	0,00
Baxter International Inc			1.386	52	0,02
Berkshire Hathaway Inc			133	47	0,02
Best Buy Co Inc			573	40	0,02
BlackRock Inc			254	164	0,08
Blackstone Secured Lending Fund			9.022	247	0,11
Block Inc			180	8	0,00
Blue Owl Capital Corp			21.717	301	0,14
BorgWarner Inc			555	22	0,01
Boston Scientific Corp			332	18	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
USA 8,30 % (Fortsetzung)					
Bristol-Myers Squibb Co			674	39	0,02
Broadcom Inc			338	281	0,13
Broadridge Financial Solutions Inc			275	49	0,02
Brown-Forman Corp			326	19	0,01
Caterpillar Inc			617	168	0,08
Chipotle Mexican Grill Inc			29	53	0,02
Cigna Group			55	16	0,01
Cisco Systems Inc			2.480	133	0,06
Citigroup Inc			746	31	0,01
Citizens Financial Group Inc			1.151	31	0,01
CME Group Inc			141	28	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp			1.304	88	0,04
Conagra Brands Inc			503	14	0,01
ConocoPhillips			406	49	0,02
Corning Inc			543	17	0,01
Corteva Inc			1.086	56	0,03
Cummins Inc			382	87	0,04
CVS Health Corp			285	20	0,01
Deere & Co			138	52	0,02
Dexcom Inc			35	3	0,00
Discover Financial Services			182	16	0,01
Dow Inc			1.953	101	0,05
DuPont de Nemours Inc			486	36	0,02
eBay Inc			1.522	67	0,03
Ecolab Inc			686	116	0,05
Electronic Arts Inc			350	42	0,02
Elevance Health Inc			104	45	0,02
Eli Lilly & Co			339	182	0,08
Enphase Energy Inc			31	4	0,00
EOG Resources Inc			356	45	0,02
EQT Corp			992	40	0,02
Equitable Holdings Inc			853	24	0,01
Erie Indemnity Co			69	20	0,01
Essential Utilities Inc			598	21	0,01
Eversource Energy			82	5	0,00
Exxon Mobil Corp			762	90	0,04
Fastenal Co			328	18	0,01
FedEx Corp			20	5	0,00
Fidelity National Information Services Inc			1.153	64	0,03
First Solar Inc			41	7	0,00
FMC Corp			298	20	0,01
Ford Motor Co			1.747	22	0,01
Freeport-McMoRan Inc			3.019	113	0,05
FS KKR Capital Corp			17.334	341	0,16
Gen Digital Inc			1.348	24	0,01
General Mills Inc			1.603	103	0,05
Gilead Sciences Inc			2.515	188	0,09
Goldman Sachs Group Inc			107	35	0,02
Halliburton Co			214	9	0,00
Hasbro Inc			313	21	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co			3.514	61	0,03
Home Depot Inc			902	272	0,13
Hormel Foods Corp			353	13	0,01
Howmet Aerospace Inc			346	16	0,01
HP Inc.			2.447	63	0,03
Humana Inc			43	21	0,01
Huntington Bancshares Inc			3.969	41	0,02
Intel Corp			2.901	103	0,05
Intercontinental Exchange Inc			703	77	0,04
International Business Machines Corp			1.388	195	0,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
USA 8,30 % (Fortsetzung)					
International Flavors & Fragrances Inc			353	24	0,01
Interpublic Group of Cos Inc			1.028	29	0,01
Intuit Inc			391	200	0,09
J M Smucker Co			288	35	0,02
Johnson & Johnson			473	74	0,03
JPMorgan Chase & Co			329	48	0,02
Juniper Networks Inc			737	20	0,01
Kellogg Co			658	39	0,02
Kenvue Inc			144	3	0,00
Kimberly-Clark Corp			327	40	0,02
KKR & Co Inc			9.948	613	0,28
KLA Corp			135	62	0,03
Kraft Heinz Co			647	22	0,01
Lam Research Corp			95	60	0,03
Lear Corp			147	20	0,01
Lkq Corp			105	5	0,00
Lowe's Cos Inc			897	187	0,09
Marathon Petroleum Corp			175	26	0,01
MarketAxess Holdings Inc			23	5	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc			845	161	0,07
Marvell Technology Inc			437	24	0,01
Masco Corp			551	29	0,01
Mastercard Inc			449	178	0,08
McCormick & Co Inc			681	52	0,02
McDonald's Corp			181	48	0,02
Merck & Co Inc			1.240	128	0,06
Meta Platforms Inc			526	158	0,07
Microsoft Corp			3.660	1.156	0,53
Moderna Inc			102	11	0,01
Mondelez International Inc			1.474	102	0,05
Moody's Corp			415	131	0,06
Mosaic Co			807	29	0,01
Motorola Solutions Inc			244	66	0,03
MSCI Inc			219	112	0,05
Nasdaq Inc			956	46	0,02
NetApp Inc			569	43	0,02
Netflix Inc			80	30	0,01
Newmont Corp			2.192	81	0,04
Nucor Corp			82	13	0,01
NVIDIA Corp			1.436	625	0,29
Oaktree Specialty Lending Corp			6.184	125	0,06
ONEOK Inc			904	57	0,03
Paramount Global			1.053	14	0,01
Paychex Inc			162	19	0,01
Paycom Software Inc			28	7	0,00
PayPal Holdings Inc			131	8	0,00
PepsiCo Inc			1.103	187	0,09
Pfizer Inc			6.151	204	0,09
Phillips 66			83	10	0,00
Pioneer Natural Resources Co			259	59	0,03
PNC Financial Services Group Inc			1.101	135	0,06
PPG Industries Inc			348	45	0,02
Principal Financial Group Inc			526	38	0,02
Procter & Gamble Co			332	48	0,02
Progressive Corp			531	74	0,03
Prudential Financial Inc			1.012	96	0,04
QUALCOMM Inc			748	83	0,04
Regions Financial Corp			2.578	44	0,02
Robert Half Inc			258	19	0,01
Rockwell Automation Inc			23	7	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Aktien 42,63 % (Fortsetzung)					
USA 8,30 % (Fortsetzung)					
S&P Global Inc			429	157	0,07
Sempra			568	39	0,02
Sixth Street Specialty Lending Inc			16.923	346	0,16
Skyworks Solutions Inc			405	40	0,02
SolarEdge Technologies Inc			34	4	0,00
Starbucks Corp			474	43	0,02
State Street Corp			917	61	0,03
Steel Dynamics Inc			175	19	0,01
T Rowe Price Group Inc			589	62	0,03
Target Corp			474	52	0,02
Tesla Inc			1.241	311	0,14
Texas Instruments Inc			1.096	174	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc			188	95	0,04
TransUnion			252	18	0,01
Truist Financial Corp			3.664	105	0,05
Twilio Inc			42	2	0,00
Union Pacific Corp			606	123	0,06
United Parcel Service Inc			39	6	0,00
UnitedHealth Group Inc			409	206	0,09
Verisk Analytics Inc			296	70	0,03
Verizon Communications Inc			4.635	150	0,07
VF Corp			710	13	0,01
Viatis Inc			2.844	28	0,01
VICI Properties Inc			10.380	302	0,14
Visa Inc			399	92	0,04
Walmart Inc			144	23	0,01
Walt Disney Co			268	22	0,01
Waste Management Inc			916	140	0,06
West Pharmaceutical Services Inc			49	18	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp			469	50	0,02
Weyerhaeuser Co			1.956	60	0,03
Whirlpool Corp			164	22	0,01
WW Grainger Inc			110	76	0,04
Wynn Resorts Ltd			240	22	0,01
Yum China Holdings Inc			1.132	63	0,03
Yum! Brands Inc			398	50	0,02
Summe Aktien				18.062	8,30
				92.792	42,63
Fonds 2,01 %					
Australien 0,04 %					
Dexus			2.564	12	0,01
GPT Group			5.255	13	0,01
Mirvac Group			10.615	15	0,01
Scentre Group			7.450	12	0,00
Stockland			6.650	17	0,01
Vicinity Ltd			9.194	10	0,00
				79	0,04
Belgien 0,00 %					
Warehouses De Pauw CVA			421	10	0,00
				10	0,00
Bermuda 0,27 %					
Oakley Capital Investments Ltd			106.469	582	0,27
				582	0,27

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Fonds 2,01 % (Fortsetzung)					
Frankreich 0,00 %					
Gecina SA			109	11	0,00
				11	0,00
Guernsey - Kanalinseln 0,29 %					
Fair Oaks Income Ltd			1.174.567	623	0,29
				623	0,29
Hongkong 0,01 %					
Link REIT			5.500	27	0,01
				27	0,01
Japan 0,01 %					
Daiwa House REIT Investment Corp			5	9	0,00
Nomura Real Estate Master Fund Inc			10	11	0,01
				20	0,01
Jersey - Kanalinseln 0,17 %					
Blackstone Loan Financing Ltd			608.500	367	0,17
				367	0,17
Vereinigtes Königreich 0,01 %					
Land Securities Group PLC			1.674	12	0,00
Segro PLC			1.577	14	0,01
				26	0,01
USA 1,21 %					
Alexandria Real Estate Equities Inc			3.478	348	0,16
American Tower Corp			285	47	0,02
Annaly Capital Management Inc			1.173	22	0,01
AvalonBay Communities Inc			382	66	0,03
Boston Properties Inc			349	21	0,01
Equinix Inc			33	24	0,01
Equity LifeStyle Properties Inc			5.282	337	0,16
Equity Residential			849	50	0,02
Essex Property Trust Inc			177	37	0,02
Extra Space Storage Inc			168	20	0,01
Healthpeak Properties Inc			1.300	24	0,01
Host Hotels & Resorts Inc			1.695	27	0,01
Iron Mountain Inc			779	46	0,02
Kimco Realty Corp			1.473	26	0,01
Prologis Inc			1.415	159	0,07
Public Storage			1.349	356	0,17
Realty Income Corp			6.038	302	0,14
Regency Centers Corp			4.239	252	0,12
UDR Inc.			772	27	0,01
Ventas Inc			1.059	45	0,02
Welltower Inc			4.814	394	0,18
				2.630	1,21
Summe Fonds				4.375	2,01
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 %					
Australien 0,11 %					
Australia Government Bond	1,0000	21. Nov. 2031	56.000	28	0,01
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	9.000	3	0,00
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	27.000	16	0,01
Australia Government Bond	2,7500	21. Nov. 2029	84.000	50	0,02
Australia Government Bond	2,7500	21. Mai 2041	28.000	14	0,01
Australia Government Bond	3,2500	21. Apr. 2025	47.000	30	0,01
Australia Government Bond	4,2500	21. Apr. 2026	70.000	45	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 % (Fortsetzung)					
Australien 0,11 % (Fortsetzung)					
Australia Government Bond	4,5000	21. Apr. 2033	80.000	52	0,03
				238	0,11
Belgien 0,09 %					
Kingdom of Belgium Government Bond (Nullkupon)		22. Okt. 2027	26.400	25	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	0,9000	22. Jun. 2029	57.900	54	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	24.400	20	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	20.600	14	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	2,6000	22. Jun. 2024	24.500	26	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	3,7500	22. Jun. 2045	21.800	22	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mär. 2035	32.600	39	0,02
				200	0,09
Brasilien 2,85 %					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2025	11.084.000	2.247	1,04
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2031	13.250.000	2.529	1,16
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2033	7.570.000	1.417	0,65
				6.193	2,85
Kanada 0,13 %					
Canadian Government Bond	0,5000	1. Sep. 2025	137.000	93	0,04
Canadian Government Bond	1,2500	1. Jun. 2030	85.000	52	0,02
Canadian Government Bond	2,0000	1. Dez. 2051	69.000	35	0,02
Canadian Government Bond	3,7500	1. Feb. 2025	41.000	30	0,01
Canadian Government Bond	5,0000	1. Jun. 2037	17.000	14	0,01
Canadian Government Bond	5,7500	1. Jun. 2033	40.000	34	0,02
Canadian When Issued Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	48.000	32	0,01
				290	0,13
Chile 0,46 %					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos (Nullkupon)		1. Jun. 2024	880.000.000	995	0,46
				995	0,46
Kolumbien 1,20 %					
Colombian TES	5,7500	3. Nov. 2027	500.800.000	103	0,05
Colombian TES	6,0000	28. Apr. 2028	1.151.200.000	235	0,11
Colombian TES	7,0000	26. Mär. 2031	8.596.100.000	1.671	0,77
Colombian TES	7,2500	18. Okt. 2034	3.304.000.000	596	0,27
				2.605	1,20
Tschechische Republik 1,07 %					
Czech Republic Government Bond	0,4500	25. Okt. 2023	19.110.000	827	0,38
Czech Republic Government Bond	1,0000	26. Jun. 2026	15.700.000	615	0,28
Czech Republic Government Bond	2,0000	13. Okt. 2033	26.030.000	893	0,41
				2.335	1,07
Dänemark 0,02 %					
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	132.900	17	0,01
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	110.700	18	0,01
				35	0,02
Dominikanische Republik 0,39 %					
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	25.250.000	459	0,21
Dominican Republic International Bond	13,6250	3. Feb. 2033	18.900.000	394	0,18
				853	0,39
Frankreich 0,43 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Feb. 2027	116.000	110	0,05
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	112.300	95	0,04
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Mai 2032	82.300	66	0,03
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	100.000	99	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 % (Fortsetzung)					
Frankreich 0,43 % (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	147.600	139	0,07
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Mai 2052	35.300	18	0,01
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	90.400	73	0,03
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Nov. 2024	68.800	71	0,03
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Mai 2066	13.300	8	0,00
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	41.500	31	0,02
French Republic Government Bond OAT	2,2500	25. Mai 2024	21.200	22	0,01
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	20.400	20	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2055	28.600	31	0,02
French Republic Government Bond OAT	4,5000	25. Apr. 2041	41.200	48	0,02
French Republic Government Bond OAT	5,7500	25. Okt. 2032	38.000	48	0,02
French Republic Government Bond OAT	6,0000	25. Okt. 2025	42.100	47	0,02
				926	0,43
Deutschland 0,32 %					
Bundesobligation (Nullkupon)		18. Okt. 2024	61.300	62	0,03
Bundesobligation	1,3000	15. Okt. 2027	103.000	103	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	57.500	51	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2031	52.500	45	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	47.700	22	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,2500	15. Feb. 2029	81.600	76	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2026	113.300	113	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2046	61.000	59	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2034	74.800	93	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2040	32.900	43	0,02
Bundesschatzanweisungen	3,1000	18. Sep. 2025	28.700	30	0,01
				697	0,32
Ungarn 0,21 %					
Hungary Government Bond	3,0000	26. Jun. 2024	59.700.000	156	0,07
Hungary Government Bond	5,5000	24. Jun. 2025	112.080.000	292	0,14
				448	0,21
Indien 0,22 %					
State of Gujarat India	7,2000	14. Jun. 2027	40.250.000	484	0,22
				484	0,22
Indonesien 2,78 %					
Indonesia Treasury Bond	6,2500	15. Jun. 2036	830.000.000	51	0,02
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Jun. 2025	32.889.000.000	2.132	0,98
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	3.286.000.000	215	0,10
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	14.400.000.000	968	0,44
Indonesia Treasury Bond	7,5000	15. Jun. 2035	7.300.000.000	498	0,23
Indonesia Treasury Bond	8,1250	15. Mai 2024	11.456.000.000	750	0,34
Indonesia Treasury Bond	8,2500	15. Mai 2036	5.568.000.000	404	0,19
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Mär. 2024	1.476.000.000	96	0,04
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Mär. 2034	8.950.000.000	644	0,30
Indonesia Treasury Bond	9,5000	15. Jul. 2031	3.870.000.000	295	0,14
				6.053	2,78
Italien 0,37 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,4500	15. Feb. 2029	85.000	74	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,8500	15. Jan. 2027	81.000	78	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,4500	15. Nov. 2024	57.000	59	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	137.000	139	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,4500	1. Sep. 2033	76.000	66	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,7000	1. Mär. 2047	64.000	47	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,4500	1. Mär. 2048	52.000	43	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,5000	1. Mär. 2030	80.000	81	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	4.000	4	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2034	19.000	20	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 % (Fortsetzung)					
Italien 0,37 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2039	34.000	36	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Sep. 2040	5.000	5	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,7500	1. Feb. 2033	31.000	36	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,0000	1. Mai 2031	53.000	62	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,5000	1. Nov. 2027	52.800	61	0,03
				811	0,37
Japan 1,23 %					
Japan Government Five Year Bond	0,0050	20. Jun. 2027	20.400.000	136	0,06
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2024	37.100.000	249	0,11
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	42.400.000	285	0,13
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2056	5.900.000	27	0,01
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mär. 2059	7.800.000	36	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,9000	20. Mär. 2057	8.800.000	47	0,02
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2028	13.450.000	89	0,04
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Jun. 2029	22.000.000	145	0,07
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2029	21.250.000	140	0,06
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2031	22.800.000	147	0,07
Japan Government Ten Year Bond	0,2000	20. Sep. 2032	14.800.000	95	0,04
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2050	10.950.000	54	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	0,5000	20. Sep. 2046	12.550.000	68	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	0,6000	20. Jun. 2050	7.450.000	39	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,6000	20. Dez. 2052	5.050.000	33	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,9000	20. Sep. 2042	8.900.000	65	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,0000	20. Sep. 2041	8.250.000	61	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Mär. 2041	9.100.000	69	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,3000	20. Mär. 2040	6.400.000	49	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Jun. 2036	7.400.000	59	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Mär. 2038	4.900.000	39	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,3000	20. Dez. 2039	10.250.000	59	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2039	8.650.000	51	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	10.100.000	61	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Sep. 2042	9.550.000	61	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,4000	20. Sep. 2034	12.600.000	89	0,04
Japan Government Twenty Year Bond	1,5000	20. Mär. 2034	9.300.000	67	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,6000	20. Jun. 2030	17.750.000	128	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	1,7000	20. Sep. 2032	12.550.000	91	0,04
Japan Government Twenty Year Bond	2,3000	20. Jun. 2027	14.300.000	103	0,05
Japan Government Two Year Bond	0,0050	1. Mai 2024	5.850.000	39	0,02
				2.681	1,23
Mexiko 2,43 %					
Mexican Bonos	5,7500	5. Mär. 2026	13.958.700	721	0,33
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	12.668.500	643	0,29
Mexican Bonos	7,7500	13. Nov. 2042	19.315.700	897	0,41
Mexican Bonos	8,0000	24. Mai 2035	726.100	36	0,02
Mexican Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	24.779.300	1.259	0,58
Mexican Bonos	10,0000	5. Dez. 2024	30.537.100	1.738	0,80
				5.294	2,43
Niederlande 0,08 %					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	19.500	9	0,00
Netherlands Government Bond	0,2500	15. Jul. 2029	40.600	37	0,02
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2026	60.200	59	0,03
Netherlands Government Bond	2,0000	15. Jul. 2024	3.300	3	0,00
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	18.400	21	0,01
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	33.500	38	0,02
				167	0,08
Peru 0,77 %					
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	1.162.000	304	0,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 % (Fortsetzung)					
Peru 0,77 % (Fortsetzung)					
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	2.676.000	666	0,30
Peruvian Government International Bond	6,9500	12. Aug. 2031	2.756.000	717	0,33
				1.687	0,77
Philippinen 0,14 %					
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	5.370.000	96	0,05
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	11.240.000	201	0,09
				297	0,14
Polen 0,55 %					
Republic of Poland Government Bond	4,0000	25. Okt. 2023	840.000	192	0,09
Republic of Poland Government Bond	5,7500	25. Apr. 2029	2.320.000	542	0,25
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	2.039.000	471	0,21
				1.205	0,55
Rumänien 0,70 %					
Romania Government Bond	3,6500	28. Jul. 2025	1.150.000	234	0,11
Romania Government Bond	6,7000	25. Feb. 2032	3.975.000	829	0,38
Romania Government Bond	8,2500	29. Sep. 2032	1.995.000	461	0,21
				1.524	0,70
Südafrika 1,73 %					
Republic of South Africa Government Bond	6,2500	31. Mär. 2036	22.011.000	715	0,33
Republic of South Africa Government Bond	6,5000	28. Feb. 2041	25.219.300	756	0,35
Republic of South Africa Government Bond	8,2500	31. Mär. 2032	10.254.000	445	0,20
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	31. Jan. 2044	25.558.400	949	0,44
Republic of South Africa Government Bond	9,0000	31. Jan. 2040	22.844.200	894	0,41
				3.759	1,73
Spanien 0,19 %					
Spain Government Bond	0,8000	30. Jul. 2029	106.000	96	0,05
Spain Government Bond	1,4000	30. Jul. 2028	80.000	77	0,04
Spain Government Bond	2,7500	31. Okt. 2024	70.000	73	0,03
Spain Government Bond	2,9000	31. Okt. 2046	4.000	3	0,00
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	33.000	28	0,01
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	45.000	48	0,02
Spain Government Bond	4,7000	30. Jul. 2041	45.000	50	0,02
Spain Government Bond	4,9000	30. Jul. 2040	19.000	22	0,01
Spain Government Bond	5,7500	30. Jul. 2032	21.000	26	0,01
				423	0,19
Supranational 0,18 %					
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,0000	8. Dez. 2031	10.100.000	110	0,05
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,6500	30. Jun. 2033	15.200.000	182	0,08
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	9.000.000	105	0,05
				397	0,18
Schweden 0,01 %					
Sweden Government Bond	0,7500	12. Mai 2028	240.000	20	0,01
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mär. 2039	25.000	2	0,00
				22	0,01
Tunesien 0,24 %					
Tunesische Republik	6,7500	31. Okt. 2023	498.000	513	0,24
				513	0,24
Ukraine 0,07 %					
Ukraine Government Bond	VAR	26. Mai 2027	6.367.000	97	0,04
Ukraine Government Bond	15,8400	26. Feb. 2025	3.219.000	65	0,03
				162	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 0,38 %					
United Kingdom Gilt	0,1250	30. Jan. 2026	111.700	123	0,06
United Kingdom Gilt	0,3750	22. Okt. 2030	38.500	36	0,02
United Kingdom Gilt	0,6250	7. Jun. 2025	86.500	99	0,04
United Kingdom Gilt	1,5000	22. Jul. 2047	28.600	18	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2028	92.700	100	0,05
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2054	20.400	12	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2071	34.400	18	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jan. 2049	45.900	31	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jul. 2057	18.300	11	0,00
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	34.600	25	0,01
United Kingdom Gilt	3,2500	22. Jan. 2044	16.700	16	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jan. 2045	27.900	28	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jul. 2068	16.500	16	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mär. 2036	41.900	50	0,02
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	20.500	24	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2040	32.100	37	0,02
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2055	21.900	24	0,01
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	54.600	67	0,03
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	44.200	55	0,03
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2038	24.100	30	0,01
				820	0,38
USA 3,37 %					
United States Treasury Note/Bond	0,2500	15. Mai 2024	110.600	107	0,05
United States Treasury Note/Bond	0,2500	30. Sep. 2025	160.600	146	0,07
United States Treasury Note/Bond	0,3750	30. Nov. 2025	176.500	160	0,07
United States Treasury Note/Bond	0,6250	31. Jul. 2026	212.900	190	0,09
United States Treasury Note/Bond	0,6250	15. Aug. 2030	217.100	167	0,08
United States Treasury Note/Bond	0,8750	15. Nov. 2030	171.700	134	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Jan. 2025	157.000	149	0,07
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Mai 2040	242.800	139	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Aug. 2040	231.900	132	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,2500	30. Jun. 2028	258.500	221	0,10
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	137.900	65	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,3750	15. Nov. 2031	162.500	127	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,5000	31. Jan. 2027	334.800	302	0,14
United States Treasury Note/Bond	1,5000	15. Feb. 2030	197.700	164	0,08
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Feb. 2026	241.000	223	0,10
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Mai 2031	155.500	126	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Nov. 2050	123.400	65	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,8750	28. Feb. 2027	161.500	147	0,07
United States Treasury Note/Bond	2,0000	30. Jun. 2024	130.800	127	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Feb. 2025	199.200	191	0,09
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Nov. 2026	342.900	315	0,14
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Aug. 2051	86.500	50	0,02
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Nov. 2024	216.500	209	0,10
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2027	222.900	204	0,09
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2046	108.200	69	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Aug. 2024	312.000	304	0,14
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Mai 2029	217.300	193	0,09
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Nov. 2049	120.000	77	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Feb. 2028	241.500	223	0,10
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	157.700	137	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Nov. 2047	99.900	70	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Aug. 2045	127.100	92	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2049	85.200	61	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2052	73.400	52	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Jul. 2025	76.000	73	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,0000	31. Okt. 2025	101.800	98	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Mai 2042	135.500	104	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,25 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,12 % (Fortsetzung)					
USA 3,37 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Nov. 2044	114.500	85	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,2500	30. Jun. 2027	172.700	164	0,08
United States Treasury Note/Bond	3,3750	15. Nov. 2048	62.800	49	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,5000	15. Feb. 2033	235.600	216	0,10
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Mär. 2028	243.300	233	0,11
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Aug. 2043	98.200	82	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Mai 2053	51.400	43	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,8750	30. Apr. 2025	96.000	94	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Jan. 2026	139.000	136	0,06
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Nov. 2052	70.100	62	0,03
United States Treasury Note/Bond	4,2500	30. Sep. 2024	176.900	175	0,08
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Mai 2041	95.200	90	0,04
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	79.500	78	0,04
United States Treasury Note/Bond	5,2500	15. Nov. 2028	172.200	177	0,08
United States Treasury Note/Bond	6,0000	15. Feb. 2026	25.300	26	0,01
United States Treasury Note/Bond	6,1250	15. Nov. 2027	176.400	186	0,09
United States Treasury Note/Bond	7,5000	15. Nov. 2024	30.000	31	0,01
				7.340	3,37
Uruguay 0,40 %					
Uruguay Government International Bond	8,2500	21. Mai 2031	13.224.250	323	0,15
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mär. 2028	13.128.000	330	0,15
Uruguay Government International Bond	9,7500	20. Jul. 2033	8.648.000	227	0,10
				880	0,40
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				50.334	23,12
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				174.687	80,25
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 2,64 %					
Anleihen 0,32 %					
USA 0,32 %					
Citizens Bank	4,1190	23. Mai 2025	-	-	0,00
IQVIA Inc	5,7000	15. Mai 2028	400.000	389	0,18
JBS USA LUX SA	6,7500	15. Mär. 2034	326.000	318	0,14
				707	0,32
Summe Anleihen				707	0,32
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,32 %					
Malaysia 1,58 %					
Malaysia Government Bond	3,4780	14. Jun. 2024	860.000	183	0,08
Malaysia Government Bond	3,5820	15. Jul. 2032	1.500.000	309	0,14
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	3.269.000	695	0,32
Malaysia Government Bond	3,8280	5. Jul. 2034	2.300.000	480	0,22
Malaysia Government Bond	3,8440	15. Apr. 2033	2.570.000	541	0,25
Malaysia Government Bond	3,8850	15. Aug. 2029	912.000	194	0,09
Malaysia Government Bond	3,9000	30. Nov. 2026	1.777.000	382	0,18
Malaysia Government Bond	4,2320	30. Jun. 2031	3.045.000	659	0,30
				3.443	1,58
Thailand 0,74 %					
Thailand Government Bond	0,7500	17. Jun. 2024	12.006.000	326	0,15
Thailand Government Bond	2,0000	17. Jun. 2042	8.340.000	180	0,08
Thailand Government Bond	2,3500	17. Jun. 2026	10.000.000	273	0,13

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 2,64 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,32 % (Fortsetzung)					
Thailand 0,74 % (Fortsetzung)					
Thailand Government Bond	3,7750	25. Jun. 2032	28.417.000	819	0,38
				1.598	0,74
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				5.041	2,32
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				5.748	2,64
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,31 %					
Aktien 0,01 %					
Guernsey – Kanalinseln 0,01 %					
SME Credit Realisation Fund Ltd			13.082	17	0,01
				17	0,01
Kasachstan 0,00 %					
Polymetal International PLC			888	-	0,00
				-	0,00
Russische Föderation 0,00 %					
Alrosa PJSC			5.290	-	0,00
Magnit PJSC			729	-	0,00
Polyus PJSC			70	-	0,00
Sberbank of Russia PJSC			7.990	-	0,00
				-	0,00
Summe Aktien				17	0,01
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,30 %					
Peru 0,24 %					
Peruvian Government International Bond	5,7000	12. Aug. 2024	2.030.000	532	0,24
				532	0,24
Spanien 0,06 %					
Spain Government Bond	2,1500	31. Okt. 2025	90.000	93	0,04
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	39.000	37	0,02
				130	0,06
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				662	0,30
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				679	0,31
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1,98 %					
Fonds 1,98 %					
Luxemburg 1,98 %					
Alpha UCITS SICAV – Fair Oaks Dynamic Credit Fund			3.777	4.308	1,98
				4.308	1,98
Summe Fonds				4.308	1,98
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				4.308	1,98

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen 5,69 %					
Fonds 5,69 %					
Vereinigtes Königreich 5,69 %					
MI Twentyfour Investment Funds – Asset Backed Opportunities Fund			10.722.135	12.386	5,69
Summe Fonds				12.386	5,69
Summe sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				12.386	5,69

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Barclays	GBP	USD	18. Okt. 2023	2.673.000	3.395.720	(133)	(0,06)
Barclays	GBP	USD	18. Okt. 2023	1.157.000	1.474.558	(62)	(0,03)
Barclays	GBP	USD	18. Okt. 2023	225.514	289.266	(14)	(0,01)
Barclays	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.031.994	849.370	(5)	(0,00)
Barclays	GBP	USD	18. Okt. 2023	153.313	191.195	(4)	(0,00)
Barclays	USD	EUR	18. Okt. 2023	260.435	236.597	10	0,00
Barclays	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.559.426	1.209.000	85	0,04
BNP Paribas	GBP	USD	18. Okt. 2023	141.733	181.752	(9)	(0,00)
BNP Paribas	EUR	CAD	18. Okt. 2023	252.233	369.823	(6)	(0,00)
BNP Paribas	USD	SEK	18. Okt. 2023	363.383	3.909.000	3	0,00
BNP Paribas	USD	EUR	18. Okt. 2023	197.396	181.041	6	0,00
BNP Paribas	USD	CAD	18. Okt. 2023	599.671	788.000	17	0,01
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	79.175.327	84.988.934	(1.096)	(0,50)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	23.569.533	25.300.150	(326)	(0,15)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.940.250	4.229.567	(55)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.350.912	3.596.956	(46)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	2.437.554	2.616.534	(34)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.280.678	1.368.634	(12)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	670.151	719.357	(9)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	3.751.467	2.758.229	(7)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	378.343	406.124	(5)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	4. Okt. 2023	18.423	23.242	(4)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	274.329	294.472	(4)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	330.952	314.810	(3)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	51.972	55.695	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	61.629	65.862	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	71.202	76.572	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	411	438	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.209	1.288	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.195	1.273	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.202	1.290	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.223	4.513	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.475	3.670	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.975	5.297	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.975	5.350	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	10.121	10.817	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	18.423	19.376	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	19.993	21.501	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	24.719	26.373	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	27.142	28.992	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	31.490	33.653	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	40.000	42.249	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	72.685	77.076	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	88	109	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	4. Okt. 2023	738	1.073	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	738	895	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	5.415	6.752	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	2.961	2.179	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	3.984	2.916	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	6.037	4.433	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	8.590	6.275	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	24.303	17.876	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	32.573	23.934	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	40.000	29.320	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	85.204	62.645	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	230	216	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	85	70	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	19. Okt. 2023	-	-	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	811	769	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	4. Okt. 2023	894	738	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	1.073	738	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	2.305	2.158	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	2.343	2.209	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	19. Okt. 2023	1.585	2.159	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	3.169	2.971	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	4.076	3.859	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	3.856	3.639	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	5.149	4.898	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	4.708	4.434	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	6.110	5.682	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	5.840	5.433	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	19. Okt. 2023	6.254	8.565	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	6.947	6.462	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	6.513	6.175	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	9.416	8.886	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	10.618	10.000	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	12.859	11.963	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	18.245	17.136	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	17.942	16.921	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Okt. 2023	19.375	18.423	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	23.383	22.139	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	29.826	27.956	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	35.057	33.082	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	36.282	34.080	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	45.729	43.498	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	19. Okt. 2023	52.652	71.940	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	54.290	51.226	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	85.746	80.865	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	101.376	96.118	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	194.286	182.984	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	224.852	212.053	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.078.601	1.017.921	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	58.531	54.451	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	70.217	65.548	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	110.109	103.088	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	23.251	18.423	4	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	355.090	331.482	4	0,00
Citigroup	AUD	USD	19. Okt. 2023	19.695.997	12.658.598	62	0,03
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	850.074	804.488	(2)	(0,00)
Citigroup	EUR	AUD	18. Okt. 2023	203.616	336.106	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	18. Okt. 2023	10.424.962	15.409.415	473	0,22
Deutsche Bank	GBP	USD	18. Okt. 2023	237.137	304.457	(15)	(0,01)
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	123.335	114.777	2	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	122.942	112.276	4	0,00
Deutsche Bank	USD	GBP	18. Okt. 2023	79.826.000	61.547.472	4.695	2,16
Goldman Sachs	USD	NZD	18. Okt. 2023	9.566.331	15.332.000	354	0,16
Goldman Sachs	USD	NOK	18. Okt. 2023	10.106.315	102.800.000	440	0,20
HSBC	GBP	USD	18. Okt. 2023	469.315	595.803	(23)	(0,01)
HSBC	USD	JPY	18. Okt. 2023	552.508	82.116.380	-	0,00
HSBC	EUR	JPY	18. Okt. 2023	474.675	72.276.144	17	0,01
HSBC	USD	SEK	18. Okt. 2023	9.914.849	103.851.000	348	0,16

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
JP Morgan	JPY	USD	18. Okt. 2023	106.299.000	741.908	(27)	(0,01)
JP Morgan	GBP	USD	18. Okt. 2023	238.198	307.977	(17)	(0,01)
JP Morgan	USD	NZD	18. Okt. 2023	716.681	1.141.000	31	0,01
JP Morgan	USD	AUD	18. Okt. 2023	579.623	846.000	33	0,01
JP Morgan	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.265.554	966.000	86	0,04
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	2.608.902	2.872.560	(108)	(0,05)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	259.824	290.268	(15)	(0,01)
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	115.603	148.386	(7)	(0,00)
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	127.531	162.312	(7)	(0,00)
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	132.215	168.364	(7)	(0,00)
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	186.303	234.670	(7)	(0,00)
Morgan Stanley	CAD	USD	18. Okt. 2023	161.224	122.047	(3)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	261.869	214.830	-	(0,00)
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	173.781	136.155	8	0,00
Morgan Stanley	USD	CHF	18. Okt. 2023	230.811	200.710	11	0,00
Morgan Stanley	USD	JPY	18. Okt. 2023	554.487	78.224.122	29	0,01
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	9.025.654	11.900.584	221	0,10
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	14.380.421	12.944.252	665	0,30
NatWest Markets	USD	CAD	18. Okt. 2023	531.026	714.000	3	0,00
NatWest Markets	USD	GBP	18. Okt. 2023	187.411	147.400	7	0,00
Royal Bank of Canada	JPY	USD	18. Okt. 2023	241.852.849	1.766.384	(141)	(0,06)
Royal Bank of Canada	GBP	USD	18. Okt. 2023	924.496	1.201.112	(73)	(0,03)
Royal Bank of Canada	GBP	USD	18. Okt. 2023	134.660	173.887	(10)	(0,00)
Royal Bank of Canada	GBP	USD	18. Okt. 2023	116.249	149.499	(8)	(0,00)
Royal Bank of Canada	USD	CHF	18. Okt. 2023	129.906	112.764	6	0,00
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	358.612	282.181	14	0,01
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	678.172	615.939	26	0,01
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.130.082	888.938	45	0,02
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	401.418	510.063	(20)	(0,01)
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	212.595	270.986	(11)	(0,01)
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	203.841	258.331	(10)	(0,00)
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	172.360	219.010	(9)	(0,00)
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	94.930	120.030	(4)	(0,00)
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	45.971	58.775	(3)	(0,00)
UBS	USD	GBP	18. Okt. 2023	167.428	130.540	8	0,00
UBS	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.219.483	2.025.852	73	0,03
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						5.428	2,49

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Merrill Lynch	Micro E-mini S&P 500 Index Future	324.413	15. Dez. 2023	USD	15	(15)	(0,01)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(15)	(0,01)

Summe Wertpapieranlagen	203.221	93,36
Sonstiges Nettovermögen	14.459	6,64
Summe Nettovermögen	217.680	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 7,06 %							
Anleihen 7,06 %							
Luxemburg 0,00 %							
Sberbank (Nullkupon)		23. Mai 2029	3.090.000	-	0,00		
				-	0,00		
Britische Jungferninseln 7,06 %							
Huarong Finance	2,1250	30. Sep. 2023	4.276.000	4.276	7,06		
				4.276	7,06		
Summe Anleihen				4.276	7,06		
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				4.276	7,06		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 0,00 %							
Fonds 0,00 %							
Luxemburg 0,00 %							
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]			-	-	0,00		
				-	0,00		
Summe Fonds				-	0,00		
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				-	0,00		
Offene Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	571.401	608.627	(3)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	1.222	895	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	93.366	68.472	-	0,00
Citigroup	AUD	USD	30. Okt. 2023	1.346.095	868.328	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	4.212.568	3.089.401	1	0,00
Citigroup	AUD	USD	30. Okt. 2023	9.732.985	6.278.476	11	0,02
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						10	0,02
Summe Wertpapieranlagen						4.286	7,08
Sonstiges Nettovermögen						56.246	92,92
Summe Nettovermögen						60.532	100,00

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 2,26 %					
Argentinien 0,24 %					
YPF SA	7,0000	30. Sep. 2033	3.680.000	2.799	0,24
				2.799	0,24
Chile 0,62 %					
GNL Quintero SA	4,6340	31. Jul. 2029	10.840.000	7.308	0,62
				7.308	0,62
Costa Rica 0,53 %					
Autopistas del Sol SA	7,3750	30. Dez. 2030	9.445.000	6.217	0,53
				6.217	0,53
Mexiko 0,48 %					
Cometa Energia SA de CV	6,3750	24. Apr. 2035	7.400.000	5.688	0,48
				5.688	0,48
Spanien 0,39 %					
Al Candelaria Spain SA	7,5000	15. Dez. 2028	5.739.000	4.653	0,39
				4.653	0,39
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				26.665	2,26
Anleihen 87,16 %					
Argentinien 1,75 %					
Pampa Energia SA	7,5000	24. Jan. 2027	3.963.000	3.721	0,32
Telecom Argentina SA	8,5000	6. Aug. 2025	4.190.000	2.751	0,23
Transportadora de Gas del Sur SA	6,7500	2. Mai 2025	3.815.000	3.601	0,30
YPF SA	6,9500	21. Jul. 2027	7.700.000	6.173	0,52
YPF SA	8,5000	28. Jul. 2025	5.013.000	4.467	0,38
				20.713	1,75
Österreich 0,55 %					
Suzano Austria GmbH	3,1250	15. Jan. 2032	3.693.000	2.835	0,24
Suzano Austria GmbH	3,7500	15. Jan. 2031	4.481.000	3.694	0,31
				6.529	0,55
Bahamas 0,78 %					
Intercorp Peru Ltd	3,8750	15. Aug. 2029	11.061.000	9.194	0,78
				9.194	0,78
Bermuda 1,59 %					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	5.734.000	4.588	0,39
Sagcor Financial Co Ltd	5,3000	13. Mai 2028	5.973.000	5.625	0,48
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	3,2500	15. Aug. 2030	11.195.000	8.539	0,72
				18.752	1,59
Brasilien 1,04 %					
Banco do Brasil SA	6,2500	18. Apr. 2030	3.996.000	3.887	0,33
Banco do Brasil SA*	VAR	PERP	5.278.000	4.887	0,41
Itau Unibanco Holding SA*	4,6250	PERP	4.034.000	3.334	0,28
Oi SA (Nullkupon)		27. Jul. 2025	3.592.000	251	0,02
				12.359	1,04
Kanada 1,45 %					
Canacol Energy Ltd	5,7500	24. Nov. 2028	3.979.000	3.213	0,27
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	1. Mär. 2026	5.483.000	5.336	0,45
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	5.856.000	5.629	0,48
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	3.026.000	3.016	0,25
				17.194	1,45
Kaimaninseln 10,89 %					
Aldar Sukuk Ltd	4,7500	29. Sep. 2025	4.733.000	4.635	0,39

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 87,16 % (Fortsetzung)					
Kaimaninseln 10,89 % (Fortsetzung)					
China Mengniu Dairy Co Ltd	2,5000	17. Jun. 2030	7.193.000	5.897	0,50
CK Hutchison International 20 Ltd	3,3750	8. Mai 2050	4.894.000	3.285	0,28
Country Garden Holdings Co Ltd	2,7000	12. Jul. 2026	1.356.000	90	0,01
Country Garden Holdings Co Ltd	4,2000	6. Feb. 2026	3.828.000	254	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd	7,2500	8. Apr. 2026	2.746.000	191	0,02
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd (EMTN)	8,0000	25. Feb. 2029	3.169.000	3.153	0,27
DIB Sukuk Ltd	2,7400	16. Feb. 2027	3.326.000	3.051	0,26
Doha Finance Ltd (EMTN)	2,3750	31. Mär. 2026	4.696.000	4.300	0,36
DP World Crescent Ltd (EMTN)	3,8750	18. Jul. 2029	3.418.000	3.113	0,26
Emirates Reit Sukuk II Ltd	9,5000	12. Dez. 2024	3.707.370	3.524	0,30
Enequate Trust	5,8750	3. Mai 2027	8.090.000	7.422	0,63
ENN Energy Holdings Ltd	2,6250	17. Sep. 2030	7.193.000	5.790	0,49
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	3.210.000	3.074	0,26
Grupo Aval Ltd	4,3750	4. Feb. 2030	9.038.000	6.903	0,58
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	8.252.000	6.375	0,54
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	5.361.000	5.412	0,46
Melco Resorts Finance Ltd	5,6250	17. Jul. 2027	1.453.000	1.302	0,11
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	7.944.000	6.949	0,59
MGM China Holdings Ltd	4,7500	1. Feb. 2027	8.078.000	7.280	0,62
Oryx Funding Ltd	5,8000	3. Feb. 2031	5.686.000	5.443	0,46
QNB Finance Ltd (EMTN)	1,3750	26. Jan. 2026	3.322.000	3.008	0,25
QNB Finance Ltd (EMTN)	2,6250	12. Mai 2025	4.376.000	4.151	0,35
SA Global Sukuk Ltd	1,6020	17. Jun. 2026	3.285.000	2.965	0,25
Sands China Ltd	2,5500	8. Mär. 2027	6.585.000	5.709	0,48
Sands China Ltd	3,5000	8. Aug. 2031	7.753.000	6.128	0,52
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5,6840	11. Apr. 2053	6.647.000	5.959	0,50
Times China Holdings Ltd (Nullkupon)		14. Jan. 2027	8.060.000	313	0,03
Wynn Macau Ltd	5,5000	15. Jan. 2026	8.597.000	8.009	0,68
Wynn Macau Ltd	5,6250	26. Aug. 2028	1.470.000	1.272	0,11
Zhenro Properties Group Ltd (Nullkupon)		14. Apr. 2024	7.250.000	53	0,00
Zhongsheng Group Holdings Ltd	3,0000	13. Jan. 2026	4.034.000	3.685	0,31
				128.695	10,89
Chile 1,98 %					
Corp Nacional del Cobre de Chile	5,1250	2. Feb. 2033	3.518.000	3.251	0,28
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3,8300	14. Sep. 2061	8.090.000	5.107	0,43
Inversiones CMPC SA	3,0000	6. Apr. 2031	3.709.000	2.941	0,25
Inversiones CMPC SA	6,1250	23. Jun. 2033	2.972.000	2.895	0,24
Inversiones Latin America Power Ltda	5,1250	15. Jun. 2033	6.163.000	3.134	0,27
Sociedad de Transmision Austral SA	4,0000	27. Jan. 2032	7.161.000	6.039	0,51
				23.367	1,98
Kolumbien 4,15 %					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	6.279.000	4.242	0,36
Banco GNB Sudameris SA	VAR	16. Apr. 2031	7.264.000	5.958	0,51
Bancolombia SA	VAR	18. Dez. 2029	6.120.000	5.313	0,45
Ecopetrol SA	4,6250	2. Nov. 2031	12.615.000	9.658	0,82
Ecopetrol SA	6,8750	29. Apr. 2030	2.040.000	1.863	0,16
Ecopetrol SA	8,8750	13. Jan. 2033	5.359.000	5.235	0,44
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,2500	18. Jul. 2029	9.120.000	7.363	0,62
Grupo de Inversiones Suramericana SA	5,5000	29. Apr. 2026	3.750.000	3.577	0,30
SURA Asset Management SA	4,3750	11. Apr. 2027	6.267.000	5.817	0,49
				49.026	4,15
Kroatien 0,17 %					
Raiffeisenbank Austria dd (EMTN)	7,8750	5. Jun. 2027	1.800.000	1.981	0,17
				1.981	0,17
Georgien 1,95 %					
Bank of Georgia JSC*	11,1250	PERP	5.099.000	5.077	0,43
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	4.316.000	3.758	0,32

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 87,16 % (Fortsetzung)					
Georgien 1,95 % (Fortsetzung)					
Silknet JSC	8,3750	31. Jan. 2027	7.820.000	7.716	0,65
TBC Bank JSC	5,7500	19. Jun. 2024	6.602.000	6.567	0,55
				23.118	1,95
Guatemala 0,56 %					
CT Trust	5,1250	3. Feb. 2032	8.325.000	6.587	0,56
				6.587	0,56
Hongkong 0,19 %					
AIA Group Ltd	3,2000	16. Sep. 2040	3.388.000	2.279	0,19
				2.279	0,19
Ungarn 0,49 %					
OTP Bank Nyrt (EMTN)	VAR	25. Mai 2027	5.824.000	5.860	0,49
				5.860	0,49
Indien 2,35 %					
Bharti Airtel Ltd	4,3750	10. Jun. 2025	3.463.000	3.373	0,29
GMR Hyderabad International Airport Ltd	4,2500	27. Okt. 2027	3.566.000	3.185	0,27
Indian Railway Finance Corp Ltd	2,8000	10. Feb. 2031	7.368.000	5.928	0,50
Power Finance Corp Ltd	4,5000	18. Jun. 2029	6.919.000	6.364	0,54
REC Ltd (EMTN)	4,6250	22. Mär. 2028	1.951.000	1.831	0,15
REC Ltd (GMTN)	2,7500	13. Jan. 2027	2.114.000	1.900	0,16
Shriram Finance Ltd	4,1500	18. Jul. 2025	4.012.000	3.793	0,32
State Bank of India/London (EMTN)	4,8750	5. Mai 2028	1.525.000	1.473	0,12
				27.847	2,35
Indonesien 2,02 %					
Bank Mandiri Persero Tbk PT (EMTN)	3,7500	11. Apr. 2024	7.923.000	7.844	0,66
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,3980	9. Jun. 2031	4.610.000	3.707	0,31
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,5410	27. Apr. 2032	2.844.000	2.270	0,19
Pertamina Persero PT	2,3000	9. Feb. 2031	4.185.000	3.257	0,28
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,7500	20. Jan. 2026	2.791.000	2.560	0,22
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4,2500	21. Jan. 2025	4.390.000	4.260	0,36
				23.898	2,02
Irland 0,00 %					
Sovcombank Via SovCom Capital DAC (Nullkupon)*		PERP	10.240.000	-	0,00
				-	0,00
Israel 0,99 %					
Bank Leumi Le-Israel BM	7,1290	18. Jul. 2033	3.470.000	3.414	0,29
Energian Israel Finance Ltd	8,5000	30. Sep. 2033	8.236.144	8.242	0,70
				11.656	0,99
Jersey - Kanalinseln 0,88 %					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	5.859.000	3.503	0,30
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,1600	31. Mär. 2034	7.077.000	5.024	0,43
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mär. 2036	2.338.000	1.826	0,15
				10.353	0,88
Kasachstan 1,42 %					
KazMunayGas National Co JSC	3,5000	14. Apr. 2033	9.906.000	7.430	0,63
KazMunayGas National Co JSC	5,7500	19. Apr. 2047	6.980.000	5.425	0,46
KazMunayGas National Co JSC	6,3750	24. Okt. 2048	4.727.000	3.883	0,33
				16.738	1,42
Luxemburg 4,23 %					
Aegea Finance Sarl	9,0000	20. Jan. 2031	2.812.000	2.822	0,24
CSN Resources SA	4,6250	10. Jun. 2031	4.122.000	3.141	0,27
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6,1290	23. Feb. 2038	7.666.000	7.520	0,64
Guara Norte Sarl	5,1980	15. Jun. 2034	4.877.000	3.685	0,31

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 87,16 % (Fortsetzung)					
Luxemburg 4,23 % (Fortsetzung)					
MHP Lux SA	6,9500	3. Apr. 2026	6.156.000	4.394	0,37
Millicom International Cellular SA	4,5000	27. Apr. 2031	7.246.000	5.185	0,44
Minerva Luxembourg SA	4,3750	18. Mär. 2031	3.179.000	2.460	0,21
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	718.000	715	0,06
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	2.331.000	2.343	0,20
Nexa Resources SA	5,3750	4. Mai 2027	6.556.000	6.070	0,51
Puma International Financing SA	5,0000	24. Jan. 2026	7.685.000	7.018	0,59
Rede D'or Finance Sarl	4,5000	22. Jan. 2030	5.488.000	4.627	0,39
				49.980	4,23
Malaysia 0,28 %					
Khazanah Capital Ltd (EMTN)	4,8760	1. Jun. 2033	3.481.000	3.284	0,28
				3.284	0,28
Mauritius 3,17 %					
Axian Telecom	7,3750	16. Feb. 2027	5.943.000	5.351	0,45
Greenko Power II Ltd	4,3000	13. Dez. 2028	7.430.000	5.944	0,50
Greenko Solar Mauritius Ltd	5,9500	29. Jul. 2026	3.307.000	3.088	0,26
HTA Group Ltd	7,0000	18. Dez. 2025	3.774.000	3.636	0,31
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	7.671.000	6.724	0,57
MTN Mauritius Investments Ltd	6,5000	13. Okt. 2026	6.410.000	6.305	0,53
Network i2i Ltd*	VAR	PERP	3.589.000	3.486	0,30
UPL Corp Ltd	4,6250	16. Jun. 2030	3.669.000	2.963	0,25
				37.497	3,17
Mexiko 4,31 %					
Alesa SAB de CV	7,7500	14. Dez. 2026	3.096.000	3.115	0,26
Banco Mercantil del Norte SA*	VAR	PERP	6.039.000	5.865	0,50
BBVA Bancomer SA	VAR	18. Jan. 2033	6.858.000	5.887	0,50
Braskem Idesa SAPI	6,9900	20. Feb. 2032	3.176.000	1.926	0,16
Braskem Idesa SAPI	7,4500	15. Nov. 2029	3.231.000	2.032	0,17
Cemex SAB de CV*	5,1250	PERP	3.459.000	3.252	0,27
Cemex SAB de CV	5,4500	19. Nov. 2029	4.446.000	4.220	0,36
Cibanco SA Ibm	4,9620	18. Jul. 2029	5.800.000	5.325	0,45
Orbia Advance Corp SAB de CV	1,8750	11. Mai 2026	1.812.000	1.624	0,14
Orbia Advance Corp SAB de CV	5,8750	17. Sep. 2044	6.953.000	5.753	0,49
Sixsigma Networks Mexico SA de CV	7,5000	2. Mai 2025	4.636.000	4.094	0,35
Trust Fibra Uno	6,9500	30. Jan. 2044	9.265.000	7.728	0,65
Unifin Financiera SAB de CV (Nullkupon)		12. Feb. 2026	2.347.000	51	0,00
Unifin Financiera SAB de CV	8,3750	27. Jan. 2028	3.156.000	76	0,01
				50.948	4,31
Niederlande 5,32 %					
AES Espana BV	5,7000	4. Mai 2028	7.233.000	6.501	0,55
Braskem Netherlands Finance BV	4,5000	31. Jan. 2030	5.007.000	4.076	0,34
First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV	8,6250	27. Okt. 2025	6.506.000	6.107	0,52
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	7.104.000	5.990	0,51
MV24 Capital BV	6,7480	1. Jun. 2034	6.446.000	4.795	0,41
Petrobras Global Finance BV	5,5000	10. Jun. 2051	4.663.000	3.568	0,30
Prosus NV	3,0610	13. Jul. 2031	4.110.000	3.069	0,26
Prosus NV	3,8320	8. Feb. 2051	5.024.000	2.777	0,23
Prosus NV	4,1930	19. Jan. 2032	7.522.000	6.021	0,51
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,3750	15. Sep. 2029	5.420.000	5.841	0,49
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,1500	1. Okt. 2026	15.841.000	14.148	1,20
				62.893	5,32
Nigeria 1,12 %					
Access Bank PLC	6,1250	21. Sep. 2026	6.594.000	5.620	0,48
SEPLAT Energy PLC	7,7500	1. Apr. 2026	4.036.000	3.471	0,29
United Bank for Africa PLC	6,7500	19. Nov. 2026	4.753.000	4.168	0,35
				13.259	1,12

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 87,16 % (Fortsetzung)					
Oman 0,70 %					
EDO Sukuk Ltd	5,8750	21. Sep. 2033	6.133.000	6.066	0,51
OQ SAOC	5,1250	6. Mai 2028	2.300.000	2.203	0,19
				8.269	0,70
Panama 1,44 %					
Global Bank Corp	VAR	16. Apr. 2029	5.697.000	5.216	0,44
Multibank Inc	7,7500	3. Feb. 2028	3.988.000	4.017	0,34
Promerica Financial Corp	10,7500	14. Aug. 2028	3.155.000	3.267	0,27
Telecomunicaciones Digitales SA	4,5000	30. Jan. 2030	5.558.000	4.572	0,39
				17.072	1,44
Paraguay 1,16 %					
Banco Continental SAECA	2,7500	10. Dez. 2025	4.400.000	4.010	0,34
Telefonica Celular del Paraguay SA	5,8750	15. Apr. 2027	10.644.000	9.659	0,82
				13.669	1,16
Peru 1,94 %					
Auna SAA	6,5000	20. Nov. 2025	4.945.000	4.525	0,38
Cia de Minas Buenaventura SAA	5,5000	23. Jul. 2026	2.922.000	2.565	0,22
Consorcio Transmataro SA	5,2000	11. Apr. 2038	4.510.000	4.045	0,34
InRetail Consumer	3,2500	22. Mär. 2028	6.886.000	5.878	0,50
InRetail Shopping Malls	5,7500	3. Apr. 2028	6.291.000	5.902	0,50
				22.915	1,94
Philippinen 1,55 %					
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	12.948.000	11.681	0,99
Philippine National Bank (EMTN)	3,2800	27. Sep. 2024	6.821.000	6.629	0,56
				18.310	1,55
Polen 0,86 %					
Bank Millennium SA (EMTN)	9,8750	18. Sep. 2027	3.845.000	4.077	0,34
mBank SA (EMTN)	VAR	11. Sep. 2027	5.700.000	6.137	0,52
				10.214	0,86
Katar 0,47 %					
Ahli Bank QSC*	4,0000	PERP	6.295.000	5.552	0,47
				5.552	0,47
Republik Korea (Südkorea) 1,10 %					
Hana Bank	3,2500	30. Mär. 2027	6.459.000	5.995	0,51
SK Hynix Inc	2,3750	19. Jan. 2031	6.519.000	4.920	0,42
SK Hynix Inc	6,5000	17. Jan. 2033	2.094.000	2.062	0,17
				12.977	1,10
Rumänien 0,47 %					
Banca Comerciala Romana SA (EMTN)	VAR	19. Mai 2027	2.400.000	2.623	0,22
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	27. Apr. 2027	2.632.000	2.903	0,25
				5.526	0,47
Saudi-Arabien 2,21 %					
Almarai Co JSC	5,2330	25. Jul. 2033	8.600.000	8.379	0,71
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd (EMTN)	7,7500	7. Feb. 2026	3.425.000	3.421	0,29
Saudi Arabian Oil Co	2,2500	24. Nov. 2030	9.245.000	7.442	0,63
Saudi Arabian Oil Co	3,2500	24. Nov. 2050	10.940.000	6.847	0,58
				26.089	2,21
Singapur 3,03 %					
BOC Aviation Ltd	3,2500	29. Apr. 2025	3.818.000	3.653	0,31
GLP Pte Ltd*	4,5000	PERP	7.858.000	2.929	0,25
Jollibee Worldwide Pte Ltd*	VAR	PERP	8.996.000	8.608	0,73
Medco Laurel Tree Pte Ltd	6,9500	12. Nov. 2028	3.285.000	3.056	0,26
Medco Oak Tree Pte Ltd	7,3750	14. Mai 2026	3.598.000	3.574	0,30

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 87,16 % (Fortsetzung)					
Singapur 3,03 % (Fortsetzung)					
Singapore Airlines Ltd (EMTN)	3,3750	19. Jan. 2029	6.602.000	5.985	0,50
Temasek Financial I Ltd	5,3750	23. Nov. 2039	3.233.000	3.278	0,28
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	4.954.000	4.702	0,40
				35.785	3,03
Slowakei 0,31 %					
Slovenska Sporitelna AS (EMTN)	VAR	4. Okt. 2028	3.500.000	3.701	0,31
				3.701	0,31
Südafrika 0,65 %					
Absa Group Ltd*	6,3750	PERP	2.400.000	2.193	0,18
Transnet SOC Ltd	8,2500	6. Feb. 2028	5.773.000	5.543	0,47
				7.736	0,65
Spanien 0,51 %					
International Airport Finance SA	12,0000	15. Mär. 2033	6.571.000	5.986	0,51
				5.986	0,51
Thailand 1,28 %					
Bangkok Bank PCL	VAR	25. Sep. 2034	8.275.000	6.922	0,58
GC Treasury Center Co Ltd	4,4000	30. Mär. 2032	4.223.000	3.619	0,31
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3,7500	18. Jun. 2050	7.580.000	4.597	0,39
				15.138	1,28
Togo 0,52 %					
Ecobank Transnational Inc	VAR	17. Jun. 2031	6.978.000	6.132	0,52
				6.132	0,52
Türkei 2,65 %					
Türk Telekomunikasyon AS	4,8750	19. Jun. 2024	6.732.000	6.559	0,55
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5,8000	11. Apr. 2028	6.270.000	5.793	0,49
Türkiye İş Bankası AS	6,1250	25. Apr. 2024	3.636.000	3.616	0,31
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS	6,9500	14. Mär. 2026	6.101.000	5.952	0,50
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	9,0000	12. Okt. 2028	9.480.000	9.424	0,80
				31.344	2,65
Ukraine 0,38 %					
VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC	6,2000	11. Feb. 2025	5.945.000	4.491	0,38
				4.491	0,38
Vereinigte Arabische Emirate 3,04 %					
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd	4,8750	24. Mai 2033	5.164.000	4.908	0,41
Emirates Airline	4,5000	6. Feb. 2025	19.270.000	2.706	0,23
First Abu Dhabi Bank PJSC (EMTN)	5,1250	13. Okt. 2027	3.082.000	3.066	0,26
MAF Sukuk Ltd (EMTN)	5,0000	1. Jun. 2033	3.422.000	3.264	0,27
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co (EMTN)	4,8750	25. Jul. 2033	7.223.000	6.815	0,58
MDGH GMTN RSC Ltd (GMTN)	2,5000	3. Jun. 2031	2.425.000	2.002	0,17
National Bank of Fujairah PJSC*	5,8750	PERP	5.509.000	5.347	0,45
Oztel Holdings SPC Ltd	6,6250	24. Apr. 2028	4.722.000	4.810	0,41
Sobha Sukuk Ltd	8,7500	17. Jul. 2028	3.086.000	3.031	0,26
				35.949	3,04
Vereinigtes Königreich 4,11 %					
ATP Tower Holdings LLC	4,0500	27. Apr. 2026	3.439.000	2.993	0,25
Bidvest Group UK PLC	3,6250	23. Sep. 2026	5.336.000	4.753	0,40
Fresnillo PLC	4,2500	2. Okt. 2050	7.197.000	5.064	0,43
Liquid Telecommunications Financing Plc	5,5000	4. Sep. 2026	4.637.000	2.991	0,25
MARB BondCo PLC	3,9500	29. Jan. 2031	4.077.000	3.027	0,26
Promigas SA ESP	3,7500	16. Okt. 2029	9.909.000	8.195	0,70
Standard Chartered PLC	4,3050	21. Mai 2030	7.399.000	6.624	0,56
Tullow Oil PLC	7,0000	1. Mär. 2025	5.441.000	4.211	0,36
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (Nullkupon)		15. Jul. 2028	6.603.000	3.220	0,27

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 87,16 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 4,11 % (Fortsetzung)					
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	7.426.000	7.482	0,63
				48.560	4,11
USA 3,05 %					
BOC Aviation USA Corp	4,8750	3. Mai 2033	2.704.000	2.495	0,21
GUSAP III LP	4,2500	21. Jan. 2030	4.132.000	3.733	0,32
Hikma Finance USA LLC	3,2500	9. Jul. 2025	6.335.000	6.009	0,51
Hyundai Capital America	3,0000	10. Feb. 2027	6.195.000	5.611	0,47
Kosmos Energy Ltd	7,5000	1. Mär. 2028	5.673.000	5.091	0,43
Periama Holdings LLC	5,9500	19. Apr. 2026	6.469.000	6.150	0,52
Sasol Financing USA LLC	5,5000	18. Mär. 2031	5.578.000	4.368	0,37
Sasol Financing USA LLC	6,5000	27. Sep. 2028	2.918.000	2.612	0,22
				36.069	3,05
Usbekistan 0,27 %					
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5,7500	2. Dez. 2024	3.397.000	3.246	0,27
				3.246	0,27
Britische Jungferninseln 1,83 %					
Central American Bottling Corp.	5,2500	27. Apr. 2029	6.760.000	6.118	0,52
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6,1250	15. Mai 2029	5.136.000	5.014	0,43
RKPF Overseas 2019 A Ltd	6,0000	4. Sep. 2025	889.000	402	0,03
Studio City Finance Ltd	5,0000	15. Jan. 2029	4.722.000	3.567	0,30
Studio City Finance Ltd	6,5000	15. Jan. 2028	329.000	277	0,02
TSMC Global Ltd	1,3750	28. Sep. 2030	8.136.000	6.221	0,53
				21.599	1,83
Summe Anleihen				1.030.336	87,16
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 4,50 %					
Costa Rica 0,15 %					
Costa Rica Government International Bond	6,5500	3. Apr. 2034	1.775.000	1.735	0,15
				1.735	0,15
Dominikanische Republik 0,28 %					
Dominican Republic International Bond	7,0500	3. Feb. 2031	3.383.000	3.280	0,28
				3.280	0,28
Indien 0,31 %					
Export-Import Bank of India	3,8750	1. Feb. 2028	3.922.000	3.630	0,31
				3.630	0,31
Katar 0,26 %					
Qatar Government International Bond	4,4000	16. Apr. 2050	3.708.000	3.030	0,26
				3.030	0,26
Republik Korea (Südkorea) 0,37 %					
Export-Import Bank of Korea	2,5000	29. Jun. 2041	6.574.000	4.398	0,37
				4.398	0,37
Saudi-Arabien 0,21 %					
Saudi Government International Bond	4,0000	17. Apr. 2025	2.557.000	2.497	0,21
				2.497	0,21
Südafrika 0,18 %					
Republic of South Africa Government International Bond	4,3000	12. Okt. 2028	2.474.000	2.148	0,18
				2.148	0,18
Supranational 1,75 %					
Africa Finance Corp	2,8750	28. Apr. 2028	11.011.000	9.156	0,77
African Export-Import Bank	3,9940	21. Sep. 2029	6.698.000	5.501	0,47

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,92 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 4,50 % (Fortsetzung)					
Supranational 1,75 % (Fortsetzung)					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (EMTN)	4,8750	23. Mai 2024	6.234.000	6.089	0,51
				20.746	1,75
Ukraine 0,11 %					
NPC Ukrenergo (Nullkupon)		9. Nov. 2028	4.929.000	1.348	0,11
				1.348	0,11
Vereinigte Arabische Emirate 0,47 %					
First Abu Dhabi Bank PJSC*	VAR	PERP	5.903.000	5.581	0,47
				5.581	0,47
Usbekistan 0,41 %					
National Bank of Uzbekistan	4,8500	21. Okt. 2025	5.183.000	4.835	0,41
				4.835	0,41
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				53.228	4,50
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				1.110.229	93,92
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 3,32 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,45 %					
Panama 0,45 %					
UEP Penonome II SA	6,5000	1. Okt. 2038	7.694.000	5.295	0,45
				5.295	0,45
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				5.295	0,45
Anleihen 2,87 %					
Kaimaninseln 1,54 %					
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2034	14.838.000	9.230	0,78
Rutas 2 & 7 Finance Ltd (Nullkupon)		30. Sep. 2036	16.041.000	8.947	0,76
				18.177	1,54
Guatemala 0,47 %					
Banco Industrial SA	VAR	29. Jan. 2031	6.018.000	5.569	0,47
				5.569	0,47
Luxemburg 0,86 %					
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	10.263.000	10.210	0,86
				10.210	0,86
Summe Anleihen				33.956	2,87
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				39.251	3,32
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,53 %					
Anleihen 0,53 %					
Niederlande 0,53 %					
Vivo Energy Investments BV	5,1250	24. Sep. 2027	6.886.000	6.315	0,53
				6.315	0,53
Summe Anleihen				6.315	0,53

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,53 % (Fortsetzung)					
Optionsscheine auf Aktien 0,00 %					
Brasilien 0,00 %					
OAS SA (Optionsscheine) (Nullkupon)			868.890	-	0,00
				-	0,00
Summe Optionsscheine auf Aktien				-	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6.315	0,53
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1,10 %					
Fonds 1,10 %					
Luxemburg 1,10 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			13.012	13.012	1,10
				13.012	1,10
Summe Fonds				13.012	1,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				13.012	1,10

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnetto- (Wertminderungen) Vermögen USD Tsd. %	
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	217.828.713	266.803.578	(882)	(0,08)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	123.572.614	131.623.247	(624)	(0,05)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	75.018.052	79.905.403	(379)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	27.127.330	28.894.649	(137)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	26.777.396	28.521.917	(136)	(0,01)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	31.621.269	38.730.679	(128)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	19.130.444	20.376.754	(97)	(0,01)
Citigroup	CHF	USD	30. Okt. 2023	7.512.065	8.313.770	(75)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	7.252.836	7.725.344	(37)	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	30. Okt. 2023	2.563.839	2.837.457	(26)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	4.730.050	5.038.203	(24)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	4.800.558	5.879.867	(19)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	732.923	897.706	(3)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	166.998	204.422	(1)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	270.737	331.607	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	185.594	152.835	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	243.675	230.932	(1)	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	30. Okt. 2023	55.013	60.144	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	1.019	1.086	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	2.084	2.210	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	5.451	5.806	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	5.237	5.563	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	6.733	7.172	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	10.763	11.466	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	24.736	26.370	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	43.586	46.302	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	25	30	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	1	2	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	1	2	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	19.365	23.751	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	26.302	32.272	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	8.402	6.161	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	9.356	6.861	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	1.036	941	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	1.001	917	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	1.076	1.010	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	3.756	3.554	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	4.347	3.552	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	6.666	6.258	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	9.269	8.738	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	8.883	8.333	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	11.660	10.991	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	13.444	12.723	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	13.171	12.482	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	19.261	18.229	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	23.466	22.239	-	(0,00)
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	25.894	23.398	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	30.430	28.685	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	31.135	29.465	-	(0,00)
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	38.066	34.652	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	43.630	40.964	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	60.306	56.621	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	59.639	48.693	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	60.921	57.352	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	80.230	65.393	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	281.231	230.785	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	439.930	360.550	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	97.708	103.105	1	0,00
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	103.987	93.944	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	390.028	367.174	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	269.853	253.141	2	0,00
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	3.939.613	3.214.772	15	0,00
JP Morgan	USD	EUR	18. Okt. 2023	6.748.103	6.294.000	79	0,01
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	13.073.663	11.768.000	605	0,05
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	4.860.926	4.600.000	(13)	(0,00)
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	3.647.994	3.398.000	48	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1.832)	(0,15)
Summe Wertpapieranlagen						1.166.975	98,72
Sonstiges Nettovermögen						15.117	1,28
Summe Nettovermögen						1.182.092	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,72 %			
Aktien 98,72 %			
Bermuda 0,61 %			
Credicorp Ltd	50.146	6.415	0,61
		6.415	0,61
Brasilien 6,01 %			
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	6.208.312	15.225	1,46
Itausa SA (PREF)	8.126.554	14.686	1,41
PRIO SA	832.769	7.826	0,75
Raia Drogasil SA	3.413.468	18.843	1,80
WEG SA	847.366	6.145	0,59
		62.725	6,01
Kaimaninseln 16,82 %			
Alibaba Group Holding Ltd	4.457.600	48.735	4,67
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	4.287.000	8.468	0,81
China Resources Land Ltd	2.831.700	11.272	1,08
Li Auto Inc	637.000	11.253	1,08
Meituan	1.041.942	15.253	1,46
Tencent Holdings Ltd	1.539.522	60.210	5,77
Wuxi Biologics Cayman Inc	2.290.500	13.343	1,28
Zhongsheng Group Holdings Ltd	2.498.000	7.041	0,67
		175.575	16,82
Chile 0,56 %			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	98.168	5.860	0,56
		5.860	0,56
China 8,19 %			
China International Capital Corp Ltd	5.001.600	9.177	0,88
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	582.568	8.474	0,81
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	299.700	3.972	0,38
Kweichow Moutai Co Ltd	79.779	19.696	1,89
Midea Group Co Ltd	2.254.053	17.162	1,64
NARI Technology Co Ltd	4.252.584	12.958	1,24
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	379.454	14.057	1,35
		85.496	8,19
Frankreich 1,96 %			
TotalEnergies SE	310.740	20.501	1,96
		20.501	1,96
Hongkong 2,97 %			
Aia Group Ltd	2.544.900	20.739	1,99
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	275.153	10.273	0,98
		31.012	2,97
Indien 16,10 %			
HDFC Bank Ltd	2.182.940	40.107	3,84
Hindustan Unilever Ltd	577.247	17.155	1,64
Kotak Mahindra Bank Ltd	934.154	19.532	1,87
Maruti Suzuki India Ltd	100.542	12.824	1,23
Power Grid Corp of India Ltd	8.364.128	20.157	1,93
SBI Life Insurance Co Ltd	1.673.215	26.365	2,53
Tata Consultancy Services Ltd	400.096	16.995	1,63
UltraTech Cement Ltd	150.269	14.962	1,43
		168.097	16,10
Indonesien 3,80 %			
Bank Central Asia Tbk PT	12.977.100	7.420	0,71
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	4.613.300	3.086	0,29
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	55.058.017	18.657	1,79

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,72 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,72 % (Fortsetzung)			
Indonesien 3,80 % (Fortsetzung)			
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	43.224.600	10.501	1,01
		39.664	3,80
Kasachstan 1,63 %			
Kaspi.KZ JSC	176.084	17.054	1,63
		17.054	1,63
Luxemburg 1,00 %			
Globant SA	52.800	10.450	1,00
		10.450	1,00
Mexiko 4,68 %			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	186.216	20.328	1,95
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	368.378	9.041	0,87
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2.309.921	19.454	1,86
		48.823	4,68
Niederlande 1,89 %			
ASM International NV	26.391	11.109	1,06
ASML Holding NV	14.582	8.632	0,83
		19.741	1,89
Republik Korea (Südkorea) 9,80 %			
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	60.072	4.944	0,47
LG Chem Ltd	51.437	18.935	1,81
Samsung Electronics Co Ltd (PREF)	1.664.802	67.177	6,44
Samsung Engineering Co Ltd	500.047	11.219	1,08
		102.275	9,80
Russische Föderation 0,00 %			
LUKOIL PJSC	454.964	-	0,00
		-	0,00
Saudi-Arabien 2,18 %			
Al Rajhi Bank	683.237	12.397	1,19
Saudi Arabian Oil Co	1.114.337	10.392	0,99
		22.789	2,18
Südafrika 2,00 %			
Anglo American Platinum Ltd	220.145	8.250	0,79
Sanlam Ltd	3.611.446	12.588	1,21
		20.838	2,00
Taiwan 13,42 %			
Accton Technology Corp	781.000	11.922	1,14
Delta Electronics Inc	1.182.000	11.891	1,14
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	4.012.000	12.895	1,24
MediaTek Inc	550.000	12.531	1,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.614.559	90.877	8,70
		140.116	13,42
Vereinigte Arabische Emirate 1,23 %			
Americana Restaurants International PLC	11.510.990	12.845	1,23
		12.845	1,23
Vereinigtes Königreich 0,97 %			
Mondi PLC	605.624	10.169	0,97
		10.169	0,97
USA 2,90 %			
MercadoLibre Inc	10.105	12.816	1,23

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,72 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,72 % (Fortsetzung)			
USA 2,90 % (Fortsetzung)			
Southern Copper Corp	231.151	17.404	1,67
		30.220	2,90
Summe Aktien		1.030.665	98,72
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		1.030.665	98,72
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 0,00 %			
Bezugsrechte 0,00 %			
Brasilien 0,00 %			
Itausa SARight	82.815	42	0,00
		42	0,00
Summe Bezugsrechte		42	0,00
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere		42	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00 %			
Aktien 0,00 %			
Russische Föderation 0,00 %			
Novatek PJSC	1.531.932	-	0,00
Sberbank of Russia PJSC	2.856.800	-	0,00
		-	0,00
Summe Aktien		-	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		-	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 0,00 %			
Fonds 0,00 %			
Luxemburg 0,00 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]	5	5	0,00
		5	0,00
Summe Fonds		5	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		5	0,00

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	6.745.478	7.590.762	(201)	(0,02)
Citigroup	CHF	USD	3. Okt. 2023	819.337	1.077.624	(182)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.033.756	4.329.939	(56)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.222.467	1.312.228	(17)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	55.344	70.273	(12)	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	819.337	898.371	(1)	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	370	414	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.052	4.294	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	55.344	58.584	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	3.792	3.540	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	6.836	6.456	-	(0,00)
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	9.661	8.848	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	26.068	24.405	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	55.664	52.777	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)		Gesamt Nettovermögen
						USD Tsd.	%	
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	58.584	55.344	-	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	65.841	62.011	-	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	66.955	63.188	-	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	116.455	106.145	-	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	67.102	60.649	1	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	87.532	81.947	1	1	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	161.101	145.039	2	2	0,00
Citigroup	USD	CHF	3. Okt. 2023	898.371	819.338	3	3	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	977.346	917.910	5	5	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	70.300	55.344	12	12	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	1.078.045	819.338	179	179	0,02
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(266)	(0,03)	
Summe Wertpapieranlagen						1.030.446	98,70	
Sonstiges Nettovermögen						13.542	1,30	
Summe Nettovermögen						1.043.988	100,00	

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund¹

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,76 %					
Anleihen 85,31 %					
Argentinien 1,34 %					
Genneia SA	8,7500	2. Sep. 2027	1.125.600	862	0,71
Telecom Argentina SA	8,0000	18. Jul. 2026	822.000	770	0,63
				1.632	1,34
Österreich 1,78 %					
Klabin Austria GmbH	7,0000	3. Apr. 2049	1.142.000	1.081	0,89
Suzano Austria GmbH	7,0000	16. Mär. 2047	1.134.000	1.092	0,89
				2.173	1,78
Bermuda 2,01 %					
Investment Energy Resources Ltd	6,2500	26. Apr. 2029	1.424.000	1.299	1,07
Sagjcor Financial Co Ltd	5,3000	13. Mai 2028	1.224.000	1.153	0,94
				2.452	2,01
Brasilien 1,71 %					
Banco Bradesco SA	4,3750	18. Mär. 2027	550.000	524	0,43
Banco do Brasil SA	6,2500	18. Apr. 2030	801.000	779	0,64
Banco do Brasil SA*	VAR	PERP	843.000	781	0,64
				2.084	1,71
Kaimaninseln 6,24 %					
Energuate Trust	5,8750	3. Mai 2027	1.719.000	1.577	1,29
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	1.455.000	1.393	1,14
IHS Holding Ltd	6,2500	29. Nov. 2028	476.000	363	0,30
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	2.678.000	2.069	1,70
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	5,8750	5. Jul. 2034	600.000	263	0,21
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	1.788.000	1.805	1,48
Shui On Development Holding Ltd	5,5000	29. Jun. 2026	334.000	146	0,12
				7.616	6,24
Chile 7,32 %					
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3,8300	14. Sep. 2061	1.760.000	1.111	0,91
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,6500	7. Mai 2030	700.000	625	0,51
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4,7000	7. Mai 2050	200.000	157	0,13
Enel Chile SA	4,8750	12. Jun. 2028	1.831.000	1.745	1,43
Interchile SA	4,5000	30. Jun. 2056	1.367.000	1.024	0,84
Inversiones CMPC SA	3,0000	6. Apr. 2031	1.300.000	1.031	0,85
Inversiones CMPC SA	3,8500	13. Jan. 2030	610.000	530	0,43
Inversiones CMPC SA	6,1250	23. Jun. 2033	262.000	255	0,21
Inversiones Latin America Power Ltda	5,1250	15. Jun. 2033	720.000	366	0,30
Sociedad de Transmision Austral SA	4,0000	27. Jan. 2032	2.472.000	2.084	1,71
				8.928	7,32
Kolumbien 5,61 %					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	1.457.000	984	0,81
Banco GNB Sudameris SA	VAR	16. Apr. 2031	1.178.000	966	0,79
Bancolombia SA	3,0000	29. Jan. 2025	1.106.000	1.054	0,86
Bancolombia SA	VAR	18. Dez. 2029	1.049.000	911	0,75
Grupo de Inversiones Suramericana SA	5,5000	29. Apr. 2026	1.391.000	1.327	1,09
SURA Asset Management SA	4,8750	17. Apr. 2024	1.623.000	1.600	1,31
				6.842	5,61
Georgien 1,90 %					
Bank of Georgia JSC*	11,1250	PERP	650.000	647	0,53
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	1.150.000	1.001	0,82

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,76 % (Fortsetzung)					
Anleihen 85,31 % (Fortsetzung)					
Georgien 1,90 % (Fortsetzung)					
TBC Bank JSC*	10,7750	PERP	688.000	670	0,55
				2.318	1,90
Guatemala 0,79 %					
CT Trust	5,1250	3. Feb. 2032	1.219.000	965	0,79
				965	0,79
Hongkong 2,30 %					
AIA Group Ltd	3,6000	9. Apr. 2029	1.312.000	1.196	0,98
AIA Group Ltd (GMTN)*	VAR	PERP	1.455.000	1.281	1,05
GLP China Holdings Ltd (EMTN)	2,9500	29. Mär. 2026	516.000	323	0,27
				2.800	2,30
Indien 5,61 %					
Axis Bank Ltd*	VAR	PERP	1.060.000	918	0,75
Bharti Airtel Ltd	3,2500	3. Jun. 2031	1.246.000	1.032	0,84
Bharti Airtel Ltd	4,3750	10. Jun. 2025	271.000	264	0,22
HDFC Bank Ltd*	VAR	PERP	1.479.000	1.277	1,05
ICICI Bank Ltd	4,0000	18. Mär. 2026	1.714.000	1.645	1,35
ReNew Wind Energy AP2	4,5000	14. Jul. 2028	670.000	561	0,46
Shriram Finance Ltd	4,1500	18. Jul. 2025	1.216.000	1.150	0,94
				6.847	5,61
Indonesien 5,72 %					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3,9500	28. Mär. 2024	1.947.000	1.926	1,58
Indonesia Infrastructure Finance PT	1,5000	27. Jan. 2026	2.880.000	2.554	2,09
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,7500	20. Jan. 2026	2.725.000	2.499	2,05
				6.979	5,72
Luxemburg 4,45 %					
Aegea Finance Sarl	9,0000	20. Jan. 2031	439.000	441	0,36
Hidrovias International Finance SARL	4,9500	8. Feb. 2031	873.000	701	0,57
Kernel Holding SA	6,5000	17. Okt. 2024	405.000	298	0,24
Millicom International Cellular SA	4,5000	27. Apr. 2031	1.310.000	937	0,77
Millicom International Cellular SA	6,2500	25. Mär. 2029	411.000	315	0,26
Rede D'or Finance Sarl	4,5000	22. Jan. 2030	879.000	741	0,61
Rede D'or Finance Sarl	4,9500	17. Jan. 2028	864.000	790	0,65
Rumo Luxembourg Sarl	4,2000	18. Jan. 2032	1.072.000	839	0,69
Rumo Luxembourg Sarl	5,2500	10. Jan. 2028	400.000	371	0,30
				5.433	4,45
Mauritius 5,02 %					
Axian Telecom	7,3750	16. Feb. 2027	1.270.000	1.144	0,94
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	1.248.000	1.199	0,98
HTA Group Ltd	7,0000	18. Dez. 2025	956.000	921	0,76
India Cleantech Energy	4,7000	10. Aug. 2026	1.431.000	1.106	0,91
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	793.000	695	0,57
Network i2i Ltd*	VAR	PERP	1.083.000	1.052	0,86
				6.117	5,02
Mexiko 3,61 %					
Banco Mercantil del Norte SA*	VAR	PERP	577.000	560	0,46
Banco Mercantil del Norte SA*	8,3750	PERP	1.360.000	1.303	1,07
BBVA Bancomer SA	1,8750	18. Sep. 2025	1.187.000	1.089	0,89
BBVA Bancomer SA	VAR	18. Jan. 2033	1.694.000	1.454	1,19
				4.406	3,61
Niederlande 1,11 %					
CTP NV (EMTN)	0,7500	18. Feb. 2027	276.000	244	0,20
CTP NV (EMTN)	1,2500	21. Jun. 2029	464.000	370	0,30

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,76 % (Fortsetzung)					
Anleihen 85,31 % (Fortsetzung)					
Niederlande 1,11 % (Fortsetzung)					
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	880.000	742	0,61
				1.356	1,11
Panama 1,78 %					
Multibank Inc	7,7500	3. Feb. 2028	1.181.000	1.190	0,98
Telecomunicaciones Digitales SA	4,5000	30. Jan. 2030	1.189.000	978	0,80
				2.168	1,78
Paraguay 0,85 %					
Telefonica Celular del Paraguay SA	5,8750	15. Apr. 2027	1.147.000	1.041	0,85
				1.041	0,85
Peru 3,29 %					
Auna SAA	6,5000	20. Nov. 2025	592.000	542	0,45
Consortio Transmantaro SA	4,7000	16. Apr. 2034	2.064.000	1.843	1,51
InRetail Consumer	3,2500	22. Mär. 2028	1.900.000	1.622	1,33
				4.007	3,29
Philippinen 3,77 %					
Development Bank of the Philippines	2,3750	11. Mär. 2031	3.131.000	2.466	2,02
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	2.365.000	2.133	1,75
				4.599	3,77
Republik Korea (Südkorea) 1,01 %					
SK Hynix Inc	1,5000	19. Jan. 2026	1.369.000	1.230	1,01
				1.230	1,01
Rumänien 0,97 %					
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	27. Apr. 2027	1.073.000	1.183	0,97
				1.183	0,97
Singapur 0,27 %					
GLP Pte Ltd*	4,5000	PERP	893.000	333	0,27
				333	0,27
Slowakei 0,95 %					
Slovenska Sporitelna AS (EMTN)	VAR	4. Okt. 2028	1.100.000	1.163	0,95
				1.163	0,95
Thailand 1,80 %					
Kasikornbank PCL	5,4580	7. Mär. 2028	1.080.000	1.066	0,87
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	1.308.000	1.128	0,93
				2.194	1,80
Türkei 2,00 %					
Turkcell İletisim Hizmetleri AS	5,7500	15. Okt. 2025	1.176.000	1.140	0,93
Turkcell İletisim Hizmetleri AS	5,8000	11. Apr. 2028	262.000	242	0,20
Türkiye Sinai Kalkınma Bankası AS	9,3750	19. Okt. 2028	1.050.000	1.057	0,87
				2.439	2,00
Vereinigte Arabische Emirate 4,95 %					
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd	4,8750	24. Mai 2033	1.876.000	1.783	1,46
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co (EMTN)	4,8750	25. Jul. 2033	1.781.000	1.681	1,38
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	2.600.000	2.288	1,88
Tabreed Sukuk Spc Ltd	5,5000	31. Okt. 2025	284.000	282	0,23
				6.034	4,95
Vereinigtes Königreich 4,11 %					
ATP Tower Holdings LLC	4,0500	27. Apr. 2026	692.000	602	0,50
Liquid Telecommunications Financing Plc	5,5000	4. Sep. 2026	447.000	289	0,24
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	2,9500	3. Nov. 2033	3.031.000	2.521	2,07
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (Nullkupon)		9. Jul. 2026	735.000	370	0,30

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,76 % (Fortsetzung)					
Anleihen 85,31 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 4,11 % (Fortsetzung)					
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	1.215.000	1.224	1,00
				5.006	4,11
USA 1,21 %					
TSMC Arizona Corp	3,1250	25. Okt. 2041	2.042.000	1.471	1,21
				1.471	1,21
Britische Jungferninseln 1,83 %					
Levc Finance Ltd	1,3750	25. Mär. 2024	1.078.000	1.053	0,86
TSMC Global Ltd	1,3750	28. Sep. 2030	1.537.000	1.176	0,97
				2.229	1,83
Summe Anleihen				104.045	85,31
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 12,45 %					
Costa Rica 0,73 %					
Costa Rica Government International Bond	6,5500	3. Apr. 2034	910.000	890	0,73
				890	0,73
Kroatien 0,48 %					
Croatia Government International Bond	1,7500	4. Mär. 2041	819.000	587	0,48
				587	0,48
Gabun 0,34 %					
Gabon Government International Bond	6,6250	6. Feb. 2031	552.000	412	0,34
				412	0,34
Georgien 0,46 %					
Georgia Government International Bond	2,7500	22. Apr. 2026	628.000	564	0,46
				564	0,46
Honduras 0,71 %					
Honduras Government International Bond	6,2500	19. Jan. 2027	912.000	862	0,71
				862	0,71
Elfenbeinküste 0,67 %					
Ivory Coast Government International Bond	6,8750	17. Okt. 2040	1.035.000	813	0,67
				813	0,67
Kenia 0,37 %					
Republic of Kenya Government International Bond	6,8750	24. Jun. 2024	486.000	452	0,37
				452	0,37
Mazedonien 0,69 %					
North Macedonia Government International Bond	6,9600	13. Mär. 2027	780.000	843	0,69
				843	0,69
Paraguay 0,49 %					
Paraguay Government International Bond	2,7390	29. Jan. 2033	785.000	598	0,49
				598	0,49
Peru 1,42 %					
Corp Financiera de Desarrollo SA	2,4000	28. Sep. 2027	2.001.000	1.726	1,42
				1.726	1,42
Republik Korea (Südkorea) 2,43 %					
Industrial Bank of Korea	5,3750	4. Okt. 2028	1.227.000	1.225	1,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,76 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 12,45 % (Fortsetzung)					
Republik Korea (Südkorea) 2,43 % (Fortsetzung)					
Korea Housing Finance Corp	4,6250	24. Feb. 2028	1.800.000	1.739	1,43
				2.964	2,43
Rumänien 0,67 %					
Romanian Government International Bond	7,1250	17. Jan. 2033	800.000	820	0,67
				820	0,67
Senegal 0,54 %					
Senegal Government International Bond	4,7500	13. Mär. 2028	730.000	660	0,54
				660	0,54
Supranational 1,80 %					
Banque Ouest Africaine de Developpement	4,7000	22. Okt. 2031	2.756.000	2.199	1,80
				2.199	1,80
Usbekistan 0,65 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	880.000	791	0,65
				791	0,65
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				15.181	12,45
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				119.226	97,76
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 1,36 %					
Anleihen 1,36 %					
Kaimaninseln 1,36 %					
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2034	2.673.000	1.663	1,36
				1.663	1,36
Summe Anleihen				1.663	1,36
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				1.663	1,36
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1,33 %					
Fonds 1,33 %					
Luxemburg 1,33 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			1.617	1.617	1,33
				1.617	1,33
Summe Fonds				1.617	1,33
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				1.617	1,33

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	10.256.348	10.924.529	(52)	(0,05)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	6.808.621	8.339.404	(28)	(0,02)
Citigroup	CHF	USD	30. Okt. 2023	4.446	4.920	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	989	1.051	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	4.105	4.372	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	4.448	4.738	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	55.417	59.027	-	(0,00)
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	69	62	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	60	57	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	57	54	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	287	272	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	97	91	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	28	26	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	527	494	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	1.339	1.267	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	6.276	5.916	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	18. Okt. 2023	585.723	645.393	(25)	(0,02)
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	4.899.268	4.408.715	228	0,19
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	542.595	494.290	19	0,01
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	842.335	797.112	(2)	(0,00)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						140	0,11
Summe Wertpapieranlagen						122.646	100,56
Sonstige Nettverbindlichkeiten						(682)	(0,56)
Summe Nettovermögen						121.964	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets SDG Equity Fund¹

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,38 %			
Aktien 98,38 %			
Brasilien 5,51 %			
Equatorial Energia SA	69.851	447	1,43
Raia Drogasil SA	150.087	829	2,66
Rede D'Or Sao Luiz SA	86.931	441	1,42
		1.717	5,51
Kaimaninseln 4,01 %			
GDS Holdings Ltd	226.588	313	1,00
JD Health International Inc	102.000	528	1,70
Wuxi Biologics Cayman Inc	70.000	408	1,31
		1.249	4,01
China 17,80 %			
Amoy Diagnostics Co Ltd	107.196	366	1,17
Bank of Ningbo Co Ltd	175.800	648	2,08
BYD Co Ltd	10.000	309	0,99
Centre Testing International Group Co Ltd	65.600	168	0,54
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	18.640	520	1,67
Estun Automation Co Ltd	111.298	337	1,08
Glodon Co Ltd	72.800	233	0,75
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	41.200	216	0,70
NARI Technology Co Ltd	137.491	419	1,35
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	45.000	246	0,79
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	84.000	481	1,54
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	17.910	664	2,13
Sungrow Power Supply Co Ltd	37.800	464	1,49
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	98.074	472	1,52
		5.543	17,80
Griechenland 0,76 %			
Terna Energy SA	15.183	236	0,76
		236	0,76
Hongkong 3,79 %			
Aia Group Ltd	112.600	918	2,95
Vitasoy International Holdings Ltd	218.000	263	0,84
		1.181	3,79
Ungarn 2,14 %			
Richter Gedeon Nyrt	27.459	667	2,14
		667	2,14
Indien 15,68 %			
Aptus Value Housing Finance India Ltd	94.272	333	1,07
Container Corp Of India Ltd	52.710	454	1,46
HDFC Bank Ltd	37.884	696	2,24
ICICI Bank Ltd	91.146	1.046	3,36
Power Grid Corp of India Ltd	336.540	811	2,60
SBI Life Insurance Co Ltd	39.625	625	2,00
Syngene International Ltd	53.079	513	1,65
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	67.300	404	1,30
		4.882	15,68
Indonesien 4,21 %			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2.713.075	919	2,95

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Equity Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,38 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,38 % (Fortsetzung)			
Indonesien 4,21 % (Fortsetzung)			
Medikaloka Hermina Tbk PT	4.627.600	393	1,26
		1.312	4,21
Kasachstan 2,58 %			
Kaspi.KZ JSC	8.312	805	2,58
		805	2,58
Luxemburg 1,62 %			
InPost SA	43.192	503	1,62
		503	1,62
Mexiko 6,88 %			
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	212.662	703	2,26
Gentera SAB de CV	455.650	539	1,73
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	107.090	902	2,89
		2.144	6,88
Niederlande 2,74 %			
ASM International NV	999	420	1,35
ASML Holding NV	733	434	1,39
		854	2,74
Philippinen 1,06 %			
Ayala Land Inc	635.200	330	1,06
		330	1,06
Polen 2,31 %			
Dino Polska SA	8.831	718	2,31
		718	2,31
Republik Korea (Südkorea) 4,14 %			
LG Chem Ltd	1.645	606	1,95
Samsung Biologics Co Ltd	717	362	1,16
Samsung SDI Co Ltd	844	320	1,03
		1.288	4,14
Singapur 0,97 %			
Capitaland India Trust	394.445	302	0,97
		302	0,97
Südafrika 4,18 %			
Capitec Bank Holdings Ltd	4.409	402	1,29
Clicks Group Ltd	27.863	382	1,23
Sanlam Ltd	148.192	517	1,66
		1.301	4,18
Taiwan 13,35 %			
Chroma ATE Inc	97.000	831	2,67
Sinbon Electronics Co Ltd	41.000	411	1,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	162.000	2.622	8,42
Voltronic Power Technology Corp	6.000	295	0,94
		4.159	13,35
Thailand 1,07 %			
SCG Packaging PCL	314.900	332	1,07
		332	1,07
Vereinigtes Königreich 2,31 %			
Mondi PLC	25.931	436	1,40

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Equity Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,38 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,38 % (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich 2,31 % (Fortsetzung)			
ReNew Energy Global PLC	52.289	283	0,91
		719	2,31
USA 1,27 %			
MercadoLibre Inc	314	398	1,27
		398	1,27
Summe Aktien		30.640	98,38
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		30.640	98,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00 %			
Aktien 0,00 %			
Russische Föderation 0,00 %			
Renaissance Insurance Group JSC	205.233	-	0,00
Sberbank of Russia PJSC	128.747	-	0,00
Segezha Group PJSC	3.551.004	-	0,00
		-	0,00
Summe Aktien		-	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		-	0,00

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	114.329	84.471	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	56	60	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	55	59	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	4.056	4.391	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	3.993	4.321	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	3.949	4.208	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	3.885	4.139	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	181	133	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	208	154	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	99	73	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	71	52	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	29	22	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	19	14	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	176	130	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	109	80	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Nov. 2023	33	24	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Nov. 2023	39	29	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Nov. 2023	87	64	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Nov. 2023	169	124	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	929	683	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	322	236	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	1.560	1.152	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2023	7.227	5.339	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	2. Nov. 2023	7.040	5.164	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Nov. 2023	112.869	82.783	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	85	79	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	90	84	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	84	79	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	89	84	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	65	61	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	64	60	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	299	407	-	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Equity Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnettovermögen	
						(Wertminderungen) USD Tsd.	%
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	101	138	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	108	148	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	2. Nov. 2023	80	109	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	2. Nov. 2023	1.291	1.763	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	1.765	2.411	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	1.645	2.245	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	4.202	3.949	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	4.134	3.885	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	5.157	7.040	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2023	82.671	112.869	-	(0,00)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1)	(0,00)
Summe Wertpapieranlagen						30.639	98,38
Sonstiges Nettovermögen						503	1,62
Summe Nettovermögen						31.142	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,88 %			
Aktien 95,88 %			
Brasilien 5,71 %			
Arezzo Industria e Comercio SA	230.293	2.990	1,70
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	733.340	3.601	2,04
TOTVS SA	642.520	3.464	1,97
		10.055	5,71
Kaimaninseln 7,68 %			
Alchip Technologies Ltd	63.000	5.245	2,98
Autohome Inc	57.546	1.745	0,99
China Meidong Auto Holdings Ltd	834.000	457	0,26
SITC International Holdings Co Ltd	1.240.000	2.085	1,19
Tongcheng Travel Holdings Ltd	1.810.800	3.974	2,26
		13.506	7,68
China 4,06 %			
Amoy Diagnostics Co Ltd	589.975	2.013	1,14
Centre Testing International Group Co Ltd	534.292	1.369	0,78
Chacha Food Co Ltd	347.218	1.558	0,89
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	562.400	2.198	1,25
		7.138	4,06
Indien 23,64 %			
Affle India Ltd	182.200	2.429	1,38
Aptus Value Housing Finance India Ltd	1.120.304	3.961	2,25
Container Corp Of India Ltd	214.576	1.849	1,05
Cyient Ltd	205.898	4.205	2,39
Fortis Healthcare Ltd	1.171.410	4.802	2,73
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	149.351	2.663	1,51
Jyothy Labs Ltd	938.568	4.072	2,31
KEI Industries Ltd (Nullkupon)	98.648	3.154	1,79
Kfin Technologies Ltd	492.716	2.787	1,58
Prestige Estates Projects Ltd	702.456	5.096	2,90
Syngene International Ltd	445.933	4.311	2,45
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	379.581	2.278	1,30
		41.607	23,64
Indonesien 3,56 %			
AKR Corporindo Tbk PT	38.175.300	3.810	2,16
Medikaloka Hermina Tbk PT	28.993.300	2.462	1,40
		6.272	3,56
Israel 1,59 %			
Nova Ltd	24.896	2.803	1,59
		2.803	1,59
Luxemburg 2,04 %			
Adecoagro SA	307.664	3.595	2,04
		3.595	2,04
Mexiko 6,19 %			
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1.160.888	3.837	2,18
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	49.016	4.274	2,43

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,88 % (Fortsetzung)			
Aktien 95,88 % (Fortsetzung)			
Mexiko 6,19 % (Fortsetzung)			
Regional SAB de CV	385.606	2.778	1,58
		10.889	6,19
Niederlande 2,09 %			
ASM International NV	8.732	3.675	2,09
		3.675	2,09
Polen 1,16 %			
Dino Polska SA	25.026	2.035	1,16
		2.035	1,16
Republik Korea (Südkorea) 9,58 %			
Hansol Chemical Co Ltd	22.491	2.797	1,59
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	48.354	3.979	2,26
LEENO Industrial Inc	30.839	3.514	2,00
Park Systems Corp	18.510	2.241	1,27
Samsung Engineering Co Ltd	192.911	4.328	2,46
		16.859	9,58
Südafrika 1,24 %			
Santam Ltd	136.280	2.182	1,24
		2.182	1,24
Taiwan 18,05 %			
Andes Technology Corp	63.000	773	0,44
Chroma ATE Inc	669.000	5.730	3,26
KMC Kuei Meng International Inc	306.000	1.228	0,70
Makalot Industrial Co Ltd	540.096	5.617	3,19
Poya International Co Ltd	237.005	3.548	2,01
Sinbon Electronics Co Ltd	482.000	4.827	2,74
Sino-American Silicon Products Inc	392.000	1.910	1,08
Sporton International Inc	354.685	2.774	1,58
Universal Vision Biotechnology Co Ltd	512.934	5.363	3,05
		31.770	18,05
Thailand 4,31 %			
Mega Lifesciences PCL	2.154.300	2.625	1,49
Tisco Financial Group PCL	643.100	1.746	0,99
WHA Corp PCL	22.387.900	3.213	1,83
		7.584	4,31
Vereinigtes Königreich 0,99 %			
Endava PLC	30.210	1.733	0,99
		1.733	0,99
Vietnam 3,99 %			
FPT Corp	1.360.769	5.200	2,95
Mobile World Investment Corp	840.780	1.821	1,04
		7.021	3,99
Summe Aktien		168.724	95,88
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		168.724	95,88

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,82 %			
Aktien 0,82 %			
Nigeria 0,82 %			
Guaranty Trust Holding Co PLC	33.272.642	1.438	0,82
		1.438	0,82
Russische Föderation 0,00 %			
NovaBev Group PJSC	211.185	-	0,00
		-	0,00
Summe Aktien		1.438	0,82
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1.438	0,82
Summe Wertpapieranlagen		170.162	96,70
Sonstiges Nettovermögen		5.813	3,30
Summe Nettovermögen		175.975	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,74 %			
Aktien 98,74 %			
Brasilien 6,23 %			
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	357.929	878	0,76
Itausa SA (PREF)	630.848	1.140	0,98
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	240.586	1.181	1,02
Raia Drogasil SA	366.513	2.023	1,75
Sendas Distribuidora S/A	360.368	876	0,76
WEG SA	153.270	1.111	0,96
		7.209	6,23
Kaimaninseln 15,31 %			
Alibaba Group Holding Ltd	488.900	5.345	4,62
KE Holdings Inc	202.600	1.077	0,93
Li Auto Inc	70.600	1.247	1,08
Tencent Holdings Ltd	157.578	6.163	5,32
Tongcheng Travel Holdings Ltd	737.200	1.618	1,40
Wuxi Biologics Cayman Inc	265.000	1.544	1,33
Zhongsheng Group Holdings Ltd	257.500	726	0,63
		17.720	15,31
Chile 1,84 %			
Banco Santander Chile	63.993	1.174	1,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	15.947	952	0,82
		2.126	1,84
China 9,27 %			
Centre Testing International Group Co Ltd	377.084	967	0,84
China International Capital Corp Ltd	538.000	987	0,85
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	62.500	828	0,72
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	49.520	1.380	1,19
Glodon Co Ltd	255.574	820	0,71
Hundsun Technologies Inc	324.996	1.447	1,25
Midea Group Co Ltd	222.538	1.694	1,46
NARI Technology Co Ltd	359.637	1.096	0,95
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	40.731	1.509	1,30
		10.728	9,27
Hongkong 3,17 %			
Aia Group Ltd	281.800	2.296	1,98
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	36.828	1.375	1,19
		3.671	3,17
Indien 15,90 %			
HDFC Bank Ltd	229.429	4.215	3,64
Hindustan Unilever Ltd	72.419	2.152	1,86
Kotak Mahindra Bank Ltd	93.655	1.958	1,69
Power Grid Corp of India Ltd	1.492.407	3.597	3,11
SBI Life Insurance Co Ltd	177.893	2.803	2,42
Syngene International Ltd	176.993	1.711	1,48
Tata Consultancy Services Ltd	46.280	1.966	1,70
		18.402	15,90
Indonesien 3,94 %			
Bank Central Asia Tbk PT	2.171.500	1.242	1,07
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	5.971.300	2.023	1,75

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,74 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,74 % (Fortsetzung)			
Indonesien 3,94 % (Fortsetzung)			
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	5.351.900	1.300	1,12
		4.565	3,94
Kasachstan 1,79 %			
Kaspi.KZ JSC	21.427	2.075	1,79
		2.075	1,79
Luxemburg 3,60 %			
Adecoagro SA	139.606	1.631	1,41
Globant SA	5.350	1.059	0,92
InPost SA	126.591	1.475	1,27
		4.165	3,60
Mexiko 4,38 %			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	20.976	2.290	1,98
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	330.648	2.784	2,40
		5.074	4,38
Niederlande 2,56 %			
ASM International NV	3.712	1.563	1,35
ASML Holding NV	2.364	1.399	1,21
		2.962	2,56
Philippinen 1,04 %			
Ayala Land Inc	2.310.400	1.200	1,04
		1.200	1,04
Polen 0,40 %			
Dino Polska SA	5.693	463	0,40
		463	0,40
Republik Korea (Südkorea) 8,34 %			
LG Chem Ltd	5.950	2.190	1,89
Samsung Electronics Co Ltd (PREF)	184.973	7.464	6,45
		9.654	8,34
Saudi-Arabien 2,29 %			
Al Rajhi Bank	146.426	2.657	2,29
		2.657	2,29
Südafrika 1,19 %			
Sanlam Ltd	395.805	1.380	1,19
		1.380	1,19
Taiwan 14,26 %			
Accton Technology Corp	84.000	1.282	1,11
Chroma ATE Inc	213.000	1.825	1,57
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	469.000	1.507	1,30
MediaTek Inc	73.000	1.663	1,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	632.000	10.231	8,84
		16.508	14,26
Vereinigtes Königreich 1,73 %			
Mondi PLC	69.777	1.172	1,01
ReNew Energy Global PLC	153.299	831	0,72
		2.003	1,73
USA 1,50 %			
MercadoLibre Inc	1.374	1.743	1,50
		1.743	1,50
Summe Aktien		114.305	98,74
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		114.305	98,74

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 0,00 %			
Bezugsrechte 0,00 %			
Brasilien 0,00 %			
Itausa SARight	8.773	4	0,00
		4	0,00
Summe Bezugsrechte		4	0,00
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere			
		4	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00 %			
Aktien 0,00 %			
Russische Föderation 0,00 %			
Sberbank of Russia PJSC	661.641	-	0,00
Segezha Group PJSC	18.232.298	-	0,00
		-	0,00
Summe Aktien		-	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		-	0,00

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	3.347	3.601	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	3.412	3.670	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	3.467	3.730	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	52	49	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	51	48	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	57	53	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	55	52	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	56	52	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	77	72	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	79	74	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	78	73	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	51	48	-	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						0	(0,00)
Summe Wertpapieranlagen						114.309	98,74
Sonstiges Nettovermögen						1.456	1,26
Summe Nettovermögen						115.765	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Emerging Markets Total Return Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,81 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,60 %					
Bahamas 0,60 %					
Bahamas Government International Bond	6,0000	21. Nov. 2028	610.000	505	0,60
				505	0,60
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				505	0,60
Anleihen 12,95 %					
Aserbaidshon 1,70 %					
Republic of Azerbaijan International Bond	3,5000	1. Sep. 2032	1.746.000	1.425	1,70
				1.425	1,70
Chile 0,51 %					
Empresa Nacional del Petroleo	3,4500	16. Sep. 2031	531.000	426	0,51
				426	0,51
Georgien 0,52 %					
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	495.000	431	0,52
				431	0,52
Indonesien 0,92 %					
Pertamina Persero PT	6,5000	27. Mai 2041	800.000	771	0,92
				771	0,92
Kasachstan 3,90 %					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	339.000.000	613	0,73
KazMunayGas National Co JSC	3,5000	14. Apr. 2033	2.050.000	1.538	1,84
KazMunayGas National Co JSC	5,3750	24. Apr. 2030	1.220.000	1.113	1,33
				3.264	3,90
Mexiko 2,56 %					
Petroleos Mexicanos	6,3500	12. Feb. 2048	719.000	413	0,49
Petroleos Mexicanos	7,1900	12. Sep. 2024	31.844.600	1.732	2,07
				2.145	2,56
Saudi-Arabien 0,39 %					
Saudi Arabian Oil Co	2,2500	24. Nov. 2030	400.000	322	0,39
				322	0,39
Trinidad und Tobago 2,45 %					
Heritage Petroleum Co Ltd	9,0000	12. Aug. 2029	810.000	844	1,01
Trinidad Generation UnLtd	5,2500	4. Nov. 2027	1.255.000	1.210	1,44
				2.054	2,45
Summe Anleihen				10.838	12,95
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 82,26 %					
Angola 1,10 %					
Angolan Government International Bond	8,2500	9. Mai 2028	546.000	475	0,57
Angolan Government International Bond	9,3750	8. Mai 2048	600.000	445	0,53
				920	1,10
Armenien 1,27 %					
Republic of Armenia International Bond	3,9500	26. Sep. 2029	245.000	198	0,24
Republic of Armenia International Bond	7,1500	26. Mär. 2025	850.000	866	1,03
				1.064	1,27
Benin 2,17 %					
Benin Government International Bond	4,8750	19. Jan. 2032	2.127.000	1.670	1,99

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,81 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 82,26 % (Fortsetzung)					
Benin 2,17 % (Fortsetzung)					
Benin Government International Bond	6,8750	19. Jan. 2052	211.000	150	0,18
				1.820	2,17
Brasilien 6,72 %					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2025	8.031.000	1.629	1,94
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2031	10.864.000	2.073	2,48
Brazilian Government International Bond	5,0000	27. Jan. 2045	1.083.000	805	0,96
Brazilian Government International Bond	5,6250	7. Jan. 2041	705.000	591	0,71
Brazilian Government International Bond	6,0000	20. Okt. 2033	554.000	526	0,63
				5.624	6,72
Chile 1,35 %					
Chile Government International Bond	2,7500	31. Jan. 2027	361.000	332	0,40
Chile Government International Bond	4,3400	7. Mär. 2042	984.000	798	0,95
				1.130	1,35
Kolumbien 1,76 %					
Colombian TES	7,2500	18. Okt. 2034	8.153.300.000	1.472	1,76
				1.472	1,76
Costa Rica 0,79 %					
Costa Rica Government International Bond	7,0000	4. Apr. 2044	693.000	659	0,79
				659	0,79
Dominikanische Republik 4,64 %					
Dominican Republic International Bond	6,0000	22. Feb. 2033	1.031.000	913	1,09
Dominican Republic International Bond	6,4000	5. Jun. 2049	1.410.000	1.122	1,34
Dominican Republic International Bond	6,8750	29. Jan. 2026	907.000	908	1,09
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	51.600.000	938	1,12
				3.881	4,64
Ägypten 2,26 %					
Egypt Government International Bond	5,8000	30. Sep. 2027	1.300.000	861	1,03
Egypt Government International Bond	7,0529	15. Jan. 2032	521.000	301	0,36
Egypt Government International Bond	7,6250	29. Mai 2032	496.000	288	0,34
Egypt Government International Bond	7,9030	21. Feb. 2048	288.000	148	0,18
Egypt Government International Bond	8,7002	1. Mär. 2049	540.000	291	0,35
				1.889	2,26
Georgien 0,98 %					
Georgia Government International Bond	2,7500	22. Apr. 2026	913.000	819	0,98
				819	0,98
Guatemala 2,33 %					
Guatemala Government Bond	4,6500	7. Okt. 2041	363.000	269	0,32
Guatemala Government Bond	5,2500	10. Aug. 2029	1.821.000	1.684	2,01
				1.953	2,33
Honduras 1,39 %					
Honduras Government International Bond	5,6250	24. Jun. 2030	300.000	257	0,31
Honduras Government International Bond	6,2500	19. Jan. 2027	958.000	905	1,08
				1.162	1,39
Ungarn 1,76 %					
Hungary Government International Bond	5,0000	22. Feb. 2027	370.000	394	0,47
Hungary Government International Bond	5,5000	16. Jun. 2034	806.000	738	0,88

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,81 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 82,26 % (Fortsetzung)					
Ungarn 1,76 % (Fortsetzung)					
Hungary Government International Bond	7,6250	29. Mär. 2041	322.000	338	0,41
				1.470	1,76
Indien 1,54 %					
Export-Import Bank of India (GMTN)	3,8750	12. Mär. 2024	1.300.000	1.287	1,54
				1.287	1,54
Indonesien 3,32 %					
Indonesia Treasury Bond	7,5000	15. Mai 2038	21.326.000.000	1.449	1,73
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Apr. 2039	18.069.000.000	1.329	1,59
				2.778	3,32
Elfenbeinküste 2,00 %					
Ivory Coast Government International Bond	4,8750	30. Jan. 2032	1.532.000	1.236	1,48
Ivory Coast Government International Bond	5,8750	17. Okt. 2031	500.000	437	0,52
				1.673	2,00
Jordanien 1,56 %					
Jordan Government International Bond	5,8500	7. Jul. 2030	975.000	868	1,04
Jordan Government International Bond	7,3750	10. Okt. 2047	533.000	439	0,52
				1.307	1,56
Kenia 2,25 %					
Republic of Kenya Government International Bond	7,0000	22. Mai 2027	269.000	229	0,27
Republic of Kenya Government International Bond	7,2500	28. Feb. 2028	2.050.000	1.658	1,98
				1.887	2,25
Mazedonien 0,13 %					
North Macedonia Government International Bond	6,9600	13. Mär. 2027	100.000	108	0,13
				108	0,13
Mexiko 8,30 %					
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	25.100.000	1.274	1,52
Mexican Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	59.193.100	3.007	3,59
Mexico Government International Bond	4,7500	8. Mär. 2044	2.096.000	1.613	1,93
Mexico Government International Bond	5,5500	21. Jan. 2045	1.216.000	1.051	1,26
				6.945	8,30
Mongolei 1,72 %					
Mongolia Government International Bond	3,5000	7. Jul. 2027	1.718.000	1.443	1,72
				1.443	1,72
Marokko 2,52 %					
Morocco Government International Bond	3,0000	15. Dez. 2032	2.297.000	1.754	2,09
Morocco Government International Bond	5,5000	11. Dez. 2042	440.000	358	0,43
				2.112	2,52
Nigeria 3,50 %					
Nigeria Government International Bond	7,6250	21. Nov. 2025	1.860.000	1.786	2,13
Nigeria Government International Bond	8,7470	21. Jan. 2031	1.350.000	1.143	1,37
				2.929	3,50
Paraguay 1,62 %					
Paraguay Government International Bond	6,1000	11. Aug. 2044	1.547.000	1.360	1,62
				1.360	1,62
Peru 3,88 %					
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	4.526.000	1.183	1,41
Peruvian Government International Bond	2,7830	23. Jan. 2031	467.000	384	0,46
Peruvian Government International Bond	4,1250	25. Aug. 2027	1.156.000	1.102	1,32

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,81 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 82,26 % (Fortsetzung)					
Peru 3,88 % (Fortsetzung)					
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	2.328.000	580	0,69
				3.249	3,88
Philippinen 0,77 %					
Philippine Government International Bond	2,6500	10. Dez. 2045	1.074.000	647	0,77
				647	0,77
Rumänien 2,10 %					
Romanian Government International Bond	2,1250	7. Mär. 2028	864.000	798	0,95
Romanian Government International Bond	6,3750	18. Sep. 2033	736.000	767	0,92
Romanian Government International Bond	7,6250	17. Jan. 2053	192.000	196	0,23
				1.761	2,10
Ruanda 1,12 %					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	1.196.000	936	1,12
				936	1,12
Saudi-Arabien 2,82 %					
Saudi Government International Bond	4,5000	26. Okt. 2046	1.793.000	1.416	1,69
Saudi Government International Bond	4,6250	4. Okt. 2047	1.184.000	944	1,13
				2.360	2,82
Senegal 2,00 %					
Senegal Government International Bond	6,2500	23. Mai 2033	800.000	645	0,77
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mär. 2048	1.523.000	1.027	1,23
				1.672	2,00
Serbien 1,77 %					
Serbia International Bond	1,5000	26. Jun. 2029	507.000	415	0,49
Serbia International Bond	1,6500	3. Mär. 2033	870.000	604	0,72
Serbia International Bond	6,5000	26. Sep. 2033	489.000	467	0,56
				1.486	1,77
Südafrika 4,86 %					
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	31. Jan. 2044	41.031.300	1.523	1,82
Republic of South Africa Government International Bond	5,6500	27. Sep. 2047	865.000	579	0,69
Republic of South Africa Government International Bond	5,8750	16. Sep. 2025	1.516.000	1.497	1,79
Republic of South Africa Government International Bond	5,8750	20. Apr. 2032	546.000	466	0,56
				4.065	4,86
Supranational 1,04 %					
Asian Development Bank (GMTN)	6,1500	25. Feb. 2030	76.290.000	871	1,04
				871	1,04
Uruguay 1,62 %					
Uruguay Government International Bond	5,1000	18. Jun. 2050	1.525.000	1.357	1,62
				1.357	1,62
Usbekistan 3,30 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	4,7500	20. Feb. 2024	1.930.000	1.907	2,29
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	938.000	844	1,01
				2.751	3,30
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				68.847	82,26
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				80.190	95,81

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1,10 %					
Fonds 1,10 %					
Luxemburg 1,10 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]			925	925	1,10
Summe Fonds				925	1,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				925	1,10

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Barclays	USD	MXN	18. Okt. 2023	4.470.621	76.678.770	72	0,09
BNP Paribas	USD	BRL	22. Nov. 2023	2.372.467	11.872.000	18	0,02
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	35.052.256	37.449.374	(301)	(0,36)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	16.261.899	17.374.001	(139)	(0,17)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.666	1.758	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	15	18	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	1	1	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	15	19	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	12.715	15.770	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	24.666	30.593	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	13	11	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	193	157	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	9	8	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	1	1	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	533	438	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	189	156	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.211	1.146	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	717	672	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	2.087	1.948	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.896	1.787	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.980	1.860	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	2.588	2.430	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	11.883	11.123	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	14.041	13.100	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	31.871	30.011	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	240.758	227.188	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	603.270	569.215	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	788.722	740.058	4	0,01
Citigroup	USD	AUD	18. Okt. 2023	2.854.288	4.219.000	129	0,16
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	148.044	163.637	(7)	(0,01)
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	600.000	632.793	3	0,00
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	500.000	552.707	(23)	(0,03)
Morgan Stanley	USD	ZAR	18. Okt. 2023	438.095	8.109.000	8	0,01
Morgan Stanley	USD	IDR	22. Nov. 2023	1.513.788	23.287.808.000	11	0,01
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	2.098.551	2.767.000	52	0,06
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	7.923.976	7.132.610	367	0,44
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	784.645	730.068	11	0,01
UBS	EUR	USD	18. Okt. 2023	226.180	250.506	(11)	(0,01)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						194	0,23

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	7.269.797	29. Dez. 2023	USD	69	(56)	(0,07)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	4.035.375	19. Dez. 2023	USD	34	(287)	(0,34)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(343)	(0,41)

Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennwert	Beschreibung	Währung	Verfallsdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Barclays	Credit Default Swap	5.200.000	Absicherungskauf auf Republik Panama, 8,875 %, 30.09.2027	USD	20. Dez. 2027	5.200.000	18	0,02
Goldman Sachs	Credit Default Swap	5.200.000	Absicherungskauf auf Republik Kolumbien, 10,375 %, 28.01.2033	USD	20. Dez. 2027	5.200.000	169	0,20
Goldman Sachs	Credit Default Swap	5.200.000	Absicherungskauf auf China Government Bond 7,50 %, 28.10.2027	USD	20. Dez. 2027	5.200.000	(60)	(0,07)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten							127	0,15
Summe Wertpapieranlagen							81.093	96,88
Sonstiges Nettovermögen							2.614	3,12
Summe Nettovermögen							83.707	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Euro Government Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,62 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,62 %					
Österreich 2,89 %					
Republic of Austria Government Bond (Nullkupon)		20. Feb. 2030	1.214.000	988	1,65
Republic of Austria Government Bond	0,7000	20. Apr. 2071	69.000	26	0,04
Republic of Austria Government Bond	0,7500	20. Feb. 2028	138.000	124	0,21
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	191.000	127	0,21
Republic of Austria Government Bond	3,8000	26. Jan. 2062	202.000	208	0,35
Republic of Austria Government Bond	4,1500	15. Mär. 2037	244.000	257	0,43
				1.730	2,89
Belgien 3,33 %					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2028	970.500	874	1,46
Kingdom of Belgium Government Bond	1,0000	22. Jun. 2031	36.800	31	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	726.800	553	0,92
Kingdom of Belgium Government Bond	1,7000	22. Jun. 2050	295.500	188	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	187.100	123	0,21
Kingdom of Belgium Government Bond	3,4500	22. Jun. 2043	239.700	225	0,38
				1.994	3,33
Finnland 1,49 %					
Finland Government Bond	0,1250	15. Apr. 2052	50.000	20	0,03
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2028	256.000	225	0,38
Finland Government Bond	0,7500	15. Apr. 2031	365.000	304	0,51
Finland Government Bond	0,8750	15. Sep. 2025	165.000	157	0,26
Finland Government Bond	2,6250	4. Jul. 2042	210.000	183	0,31
				889	1,49
Frankreich 22,41 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	657.000	524	0,88
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2031	2.739.900	2.111	3,53
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2025	2.129.100	2.031	3,40
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	1.360.000	1.268	2,12
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2040	480.100	291	0,48
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	3.895.837	3.462	5,79
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2034	272.000	219	0,37
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	1.787.291	1.369	2,29
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	613.100	438	0,73
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2043	1.108.400	911	1,52
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	844.200	778	1,30
				13.402	22,41
Deutschland 16,74 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	1.715.600	1.428	2,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Mai 2036	1.570.100	1.091	1,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2050	1.255.400	576	0,96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	1.876.400	811	1,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2026	2.437.100	2.298	3,84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2028	2.951.100	2.682	4,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,0000	15. Aug. 2025	194.000	186	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,2500	4. Jul. 2042	818.000	844	1,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2040	74.100	91	0,15
				10.007	16,74
Irland 3,43 %					
Ireland Government Bond	1,3000	15. Mai 2033	2.449.100	2.050	3,43
				2.050	3,43
Italien 21,28 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,2500	1. Dez. 2026	834.000	768	1,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	3.156.000	3.033	5,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Mär. 2032	4.116.000	3.305	5,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,0500	1. Aug. 2027	2.561.000	2.386	3,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Sep. 2052	625.000	356	0,60

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,62 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,62 % (Fortsetzung)					
Italien 21,28 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	76.000	72	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Dez. 2028	430.000	403	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Mär. 2067	135.000	83	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,9500	1. Sep. 2038	1.948.000	1.544	2,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	808.000	777	1,30
				12.727	21,28
Niederlande 3,77 %					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	213.100	88	0,15
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	554.200	510	0,85
Netherlands Government Bond	2,5000	15. Jan. 2033	1.361.692	1.293	2,16
Netherlands Government Bond	2,7500	15. Jan. 2047	394.000	362	0,61
				2.253	3,77
Portugal 0,49 %					
Portugal Obrigaço es do Tesouro OT	0,9000	12. Okt. 2035	284.800	205	0,35
Portugal Obrigaço es do Tesouro OT	4,1000	15. Feb. 2045	85.700	86	0,14
				291	0,49
Slowakei 0,71 %					
Slovakia Government Bond	0,3750	21. Apr. 2036	82.500	51	0,09
Slovakia Government Bond	1,0000	14. Mai 2032	130.300	102	0,17
Slovakia Government Bond	1,3750	21. Jan. 2027	258.200	241	0,40
Slovakia Government Bond	2,0000	17. Okt. 2047	48.100	31	0,05
				425	0,71
Slowenien 0,64 %					
Slovenia Government Bond (Nullkupon)		12. Feb. 2031	147.000	113	0,19
Slovenia Government Bond	1,2500	22. Mär. 2027	290.000	267	0,45
				380	0,64
Spanien 11,52 %					
Spain Government Bond (Nullkupon)		31. Mai 2025	2.477.000	2.336	3,91
Spain Government Bond	0,1000	30. Apr. 2031	121.000	93	0,15
Spain Government Bond	0,8500	30. Jul. 2037	1.175.000	771	1,29
Spain Government Bond	1,0000	30. Jul. 2042	695.000	401	0,67
Spain Government Bond	1,0000	31. Okt. 2050	544.000	255	0,43
Spain Government Bond	1,4500	31. Okt. 2027	2.928.000	2.706	4,52
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	188.000	150	0,25
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	176.000	178	0,30
				6.890	11,52
Supranational 5,92 %					
Europäische Union (Nullkupon)		6. Jul. 2026	1.500.059	1.370	2,29
Europäische Union (Nullkupon)		4. Okt. 2028	914.384	775	1,30
Europäische Union	0,4000	4. Feb. 2037	1.427.872	948	1,59
Europäische Union	0,4500	4. Jul. 2041	586.558	335	0,56
Europäische Union	0,7000	6. Jul. 2051	229.280	110	0,18
				3.538	5,92
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				56.576	94,62
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				56.576	94,62

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,21 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,21 %					
Spanien 3,21 %					
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	2.119.000	1.917	3,21
				1.917	3,21
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				1.917	3,21
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.917	3,21
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1,25 %					
Fonds 1,25 %					
Luxemburg 1,25 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – Euro Fund [†]			758	746	1,25
				746	1,25
Summe Fonds				746	1,25
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				746	1,25

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						EUR Tsd.	
Barclays	GBP	USD	15. Nov. 2023	797.000	1.015.470	(40)	(0,08)
Barclays	EUR	PLN	15. Nov. 2023	618.208	2.862.000	1	0,00
BNP Paribas	EUR	USD	15. Nov. 2023	1.062.000	1.159.124	(31)	(0,06)
BNP Paribas	JPY	USD	15. Nov. 2023	63.863.889	452.000	(20)	(0,03)
BNP Paribas	JPY	EUR	15. Nov. 2023	42.848.759	275.000	(2)	(0,00)
BNP Paribas	JPY	EUR	15. Nov. 2023	35.338.000	225.747	(1)	(0,00)
BNP Paribas	PLN	EUR	15. Nov. 2023	2.831.000	603.514	7	0,01
Citigroup	JPY	GBP	15. Nov. 2023	129.434.674	719.000	(3)	(0,01)
Citigroup	USD	AUD	15. Nov. 2023	307.175	468.000	4	0,01
Citigroup	EUR	GBP	15. Nov. 2023	1.457.163	1.261.000	6	0,01
Citigroup	USD	EUR	15. Nov. 2023	488.614	443.000	18	0,04
Deutsche Bank	EUR	CAD	15. Nov. 2023	838.266	1.239.000	(26)	(0,04)
Deutsche Bank	AUD	EUR	15. Nov. 2023	49.000	29.723	-	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	15. Nov. 2023	549.000	497.876	20	0,04
Goldman Sachs	JPY	USD	15. Nov. 2023	96.121.000	664.807	(15)	(0,02)
Goldman Sachs	AUD	NZD	15. Nov. 2023	62.000	67.079	-	(0,00)
Goldman Sachs	EUR	JPY	15. Nov. 2023	69.053	10.792.000	-	0,00
Goldman Sachs	AUD	JPY	15. Nov. 2023	433.740	40.200.000	8	0,01
Goldman Sachs	EUR	PLN	15. Nov. 2023	491.032	2.213.000	14	0,02
Goldman Sachs	USD	EUR	15. Nov. 2023	1.194.362	1.089.000	37	0,06
HSBC	EUR	JPY	15. Nov. 2023	25.768	4.021.000	-	0,00
HSBC	PLN	EUR	15. Nov. 2023	5.593.000	1.198.646	8	0,01
JP Morgan	JPY	EUR	15. Nov. 2023	245.415.000	1.575.181	(13)	(0,02)
JP Morgan	SEK	EUR	15. Nov. 2023	266.000	22.688	-	0,00
JP Morgan	CAD	JPY	15. Nov. 2023	1.239.000	130.584.466	33	0,06
Morgan Stanley	EUR	AUD	15. Nov. 2023	1.105.159	1.857.000	(26)	(0,04)
Morgan Stanley	JPY	SEK	15. Nov. 2023	85.677.090	6.448.000	(15)	(0,03)
Morgan Stanley	EUR	SEK	15. Nov. 2023	70.515	840.000	(3)	(0,00)
Morgan Stanley	SEK	EUR	15. Nov. 2023	323.000	27.828	-	0,00
Morgan Stanley	EUR	PLN	15. Nov. 2023	149.564	690.000	1	0,00
Morgan Stanley	USD	SEK	15. Nov. 2023	29.162	310.000	1	0,00
Morgan Stanley	AUD	JPY	15. Nov. 2023	473.000	43.845.761	9	0,02
Morgan Stanley	USD	EUR	15. Nov. 2023	887.969	823.000	14	0,02
Morgan Stanley	EUR	PLN	15. Nov. 2023	587.474	2.646.000	17	0,03
NatWest Markets	USD	EUR	15. Nov. 2023	36.000	34.100	-	(0,00)
NatWest Markets	EUR	GBP	15. Nov. 2023	186.850	161.000	2	0,00
Royal Bank of Canada	JPY	GBP	15. Nov. 2023	3.994.567	22.000	-	0,00
Royal Bank of Canada	NZD	EUR	15. Nov. 2023	67.000	36.710	1	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Nov. 2023	116.000	108.026	1	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	15. Nov. 2023	533.000	461.252	2	0,00
Standard Chartered	EUR	AUD	15. Nov. 2023	102.475	172.000	(2)	(0,00)
Standard Chartered	EUR	JPY	15. Nov. 2023	30.031	4.683.000	-	0,00
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						7	0,01

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	3.241.875	19. Dez. 2023	USD	30	(52)	(0,09)
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	12.365.367	29. Dez. 2023	USD	61	(29)	(0,05)
Merrill Lynch	3 Month US Secured Overnight Financing Rate Future	945.500	19. Mär. 2024	USD	4	(1)	(0,00)
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	1.896.469	29. Dez. 2023	USD	18	(13)	(0,02)
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	(1.415.250)	18. Dez. 2023	CAD	(6)	1	0,00
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	1.422.300	16. Dez. 2024	CAD	6	(4)	(0,01)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	1.967.750	7. Dez. 2023	EUR	17	(13)	(0,02)
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	3.473.280	7. Dez. 2023	EUR	27	(93)	(0,15)
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Future	(734.160)	7. Dez. 2023	EUR	(6)	63	0,11
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	(862.400)	7. Dez. 2023	EUR	(7)	29	0,05
Merrill Lynch	Long Gilt Future	659.120	27. Dez. 2023	GBP	7	(11)	(0,02)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(1.186.875)	19. Dez. 2023	USD	(10)	80	0,12
Merrill Lynch	US Secured Overnight Financing Rate Future	(954.100)	18. Mär. 2025	USD	(4)	4	0,01
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(39)	(0,07)

Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennwert	Beschreibung	Währung	Verfallsdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt Nettovermögen %
Citigroup	Zinsswap	1.510.000	Zahlt variablen EUR-CPTFEMU, erhält Festzins von 2,4635 %	EUR	15. Jun. 2033	1.510.000	(19)	(0,03)
Citigroup	Zinsswap	520.000	Zahlt variablen USD-USCPI, erhält variablen USD-USCPI	USD	12. Apr. 2053	520.000	32	0,05
Citigroup	Zinsswap	1.380.000	erhält Festzins von 2,49 %	USD	12. Apr. 2033	1.380.000	(30)	(0,05)
Citigroup	Zinsswap	1.710.000	Zahlt Festzins von 2,52125 %, erhält variablen USD-USCPI	USD	8. Jun. 2033	1.710.000	27	0,05
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten							10	0,02

Summe Wertpapieranlagen							59.217	99,04
Sonstiges Nettovermögen							573	0,96
Summe Nettovermögen							59.790	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Europe ex UK Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 99,09 %			
Aktien 99,09 %			
Belgien 2,38 %			
Azelis Group NV	259.418	4.855	2,38
		4.855	2,38
Dänemark 11,55 %			
Novo Nordisk A/S	219.282	19.082	9,36
Orsted AS	86.457	4.468	2,19
		23.550	11,55
Frankreich 28,58 %			
Dassault Systemes SE	155.559	5.491	2,69
Edenred SE	143.297	8.496	4,17
L'Oreal SA	24.062	9.462	4,64
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	16.223	11.621	5,70
Pernod Ricard SA	46.021	7.267	3,57
Schneider Electric SE	66.804	10.488	5,15
Ubisoft Entertainment SA	176.161	5.420	2,66
		58.245	28,58
Deutschland 14,38 %			
Deutsche Boerse AG	54.436	8.917	4,38
Hannover Rueck SE	47.034	9.792	4,80
Knorr-Bremse AG	78.276	4.723	2,32
Nemetschek SE	100.956	5.868	2,88
		29.300	14,38
Italien 2,13 %			
Amplifon SpA	154.516	4.349	2,13
		4.349	2,13
Niederlande 18,55 %			
Adyen NV	8.978	6.336	3,11
ASML Holding NV	26.756	14.961	7,34
Heineken NV	69.966	5.839	2,86
Prosus NV	126.690	3.538	1,74
Wolters Kluwer NV	62.114	7.124	3,50
		37.798	18,55
Norwegen 3,18 %			
Schibsted ASA	326.102	6.490	3,18
		6.490	3,18
Schweden 3,19 %			
Atlas Copco AB	581.706	6.507	3,19
		6.507	3,19
Schweiz 13,14 %			
Lonza Group AG	13.760	6.047	2,97
Partners Group Holding AG	7.481	7.992	3,92
Sika AG	23.492	5.655	2,78
Straumann Holding AG	58.494	7.077	3,47
		26.771	13,14
Vereinigtes Königreich 2,01 %			
Allfunds Group Plc	779.992	4.089	2,01
		4.089	2,01
Summe Aktien		201.954	99,09
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		201.954	99,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Europe ex UK Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	201.954	99,09
Sonstiges Nettovermögen	1.849	0,91
Summe Nettovermögen	203.803	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

European Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,03 %			
Aktien 98,03 %			
Belgien 2,38 %			
Azelis Group NV	323.636	6.057	2,38
		6.057	2,38
Dänemark 9,61 %			
Novo Nordisk A/S	225.034	19.582	7,68
Orsted AS	94.950	4.908	1,93
		24.490	9,61
Frankreich 23,56 %			
Edenred SE	187.028	11.089	4,35
L'Oreal SA	28.009	11.014	4,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	18.330	13.131	5,15
Pernod Ricard SA	53.783	8.492	3,33
Schneider Electric SE	65.600	10.299	4,04
Ubisoft Entertainment SA	196.343	6.041	2,37
		60.066	23,56
Deutschland 12,76 %			
Deutsche Boerse AG	47.390	7.762	3,04
Hannover Rueck SE	44.452	9.255	3,63
Nemetschek SE	119.671	6.955	2,73
SAP SE	69.795	8.572	3,36
		32.544	12,76
Italien 2,26 %			
Amplifon SpA	204.784	5.764	2,26
		5.764	2,26
Niederlande 13,81 %			
Adyen NV	11.020	7.777	3,05
ASML Holding NV	29.693	16.603	6,51
Heineken NV	87.356	7.290	2,86
Prosus NV	126.435	3.530	1,39
		35.200	13,81
Norwegen 3,47 %			
Schibsted ASA	444.164	8.839	3,47
		8.839	3,47
Schweden 3,02 %			
Atlas Copco AB	688.956	7.707	3,02
		7.707	3,02
Schweiz 6,42 %			
Lonza Group AG	19.124	8.405	3,30
Sika AG	33.088	7.965	3,12
		16.370	6,42
Vereinigtes Königreich 20,74 %			
Allfunds Group Plc	1.031.000	5.405	2,12
Intermediate Capital Group PLC	381.752	6.087	2,39
London Stock Exchange Group PLC	124.334	11.802	4,63
Prudential (PLC)	673.306	6.899	2,70
Relx PLC	466.836	14.934	5,86
Weir Group PLC	353.518	7.749	3,04
		52.876	20,74
Summe Aktien		249.913	98,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		249.913	98,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

European Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	249.913	98,03
Sonstiges Nettovermögen	5.032	1,97
Summe Nettovermögen	254.945	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Frontier Markets Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 90,50 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 4,25 %					
Sambia 4,25 %					
Zambia Government International Bond	8,9700	30. Jul. 2027	25.047.000	13.731	4,25
				13.731	4,25
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				13.731	4,25
Anleihen 13,40 %					
Bermuda 0,91 %					
Sagcor Financial Co Ltd	5,3000	13. Mai 2028	3.135.000	2.952	0,91
				2.952	0,91
Kanada 1,13 %					
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	2.206.000	2.121	0,65
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	1.556.000	1.551	0,48
				3.672	1,13
Mauritius 1,96 %					
Axian Telecom	7,3750	16. Feb. 2027	1.852.000	1.667	0,52
HTA Group Ltd	7,0000	18. Dez. 2025	4.850.000	4.673	1,44
				6.340	1,96
Niederlande 1,31 %					
First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV	8,6250	27. Okt. 2025	2.058.000	1.932	0,60
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	2.720.000	2.294	0,71
				4.226	1,31
Nigeria 2,25 %					
Access Bank PLC	6,1250	21. Sep. 2026	2.457.000	2.094	0,65
SEPLAT Energy PLC	7,7500	1. Apr. 2026	2.725.000	2.344	0,72
United Bank for Africa PLC	6,7500	19. Nov. 2026	3.227.000	2.830	0,88
				7.268	2,25
Togo 0,53 %					
Ecobank Transnational Inc	VAR	17. Jun. 2031	1.952.000	1.715	0,53
				1.715	0,53
Trinidad und Tobago 0,96 %					
Heritage Petroleum Co Ltd	9,0000	12. Aug. 2029	2.971.000	3.094	0,96
				3.094	0,96
Vereinigtes Königreich 3,06 %					
ICBC Standard Bank PLC (EMTN) (Nullkupon)		27. Jan. 2026	214.545.366	8.271	2,56
Liquid Telecommunications Financing Plc	5,5000	4. Sep. 2026	2.500.000	1.613	0,50
				9.884	3,06
USA 1,23 %					
Kosmos Energy Ltd	7,5000	1. Mär. 2028	4.435.000	3.980	1,23
				3.980	1,23
Venezuela 0,06 %					
Petroleos de Venezuela SA (Nullkupon)		15. Nov. 2026	2.637.054	151	0,05
Petroleos de Venezuela SA (Nullkupon)		12. Apr. 2037	727.000	42	0,01
				193	0,06
Summe Anleihen				43.324	13,40
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 72,85 %					
Angola 4,96 %					
Angolan Government International Bond	8,0000	26. Nov. 2029	3.997.000	3.299	1,02
Angolan Government International Bond	8,2500	9. Mai 2028	13.621.000	11.849	3,67

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 90,50 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 72,85 % (Fortsetzung)					
Angola 4,96 % (Fortsetzung)					
Angolan Government International Bond	8,7500	14. Apr. 2032	1.079.000	870	0,27
				16.018	4,96
Benin 1,28 %					
Benin Government International Bond	4,8750	19. Jan. 2032	1.191.000	935	0,29
Benin Government International Bond	6,8750	19. Jan. 2052	4.485.000	3.187	0,99
				4.122	1,28
Kamerun 2,96 %					
Republic of Cameroon International Bond	5,9500	7. Jul. 2032	13.556.000	9.568	2,96
				9.568	2,96
Dominikanische Republik 3,32 %					
Dominican Republic International Bond	12,7500	23. Sep. 2029	534.600.000	10.554	3,27
Dominican Republic International Bond	13,6250	3. Feb. 2033	8.000.000	167	0,05
				10.721	3,32
Ecuador 1,38 %					
Ecuador Government International Bond Pfd Reg [*]	VAR	PERP	4.956.900	1.633	0,50
Ecuador Government International Bond	3,5000	31. Jul. 2035	7.675.100	2.832	0,88
				4.465	1,38
Ägypten 3,38 %					
Egypt Government International Bond	7,0529	15. Jan. 2032	2.869.000	1.659	0,51
Egypt Government International Bond	7,3000	30. Sep. 2033	2.414.000	1.354	0,42
Egypt Government International Bond	7,5000	31. Jan. 2027	1.637.000	1.183	0,37
Egypt Government International Bond	7,6250	29. Mai 2032	2.733.000	1.588	0,49
Egypt Government International Bond	8,8750	29. Mai 2050	9.457.000	5.130	1,59
				10.914	3,38
El Salvador 4,47 %					
El Salvador Government International Bond	6,3750	18. Jan. 2027	7.851.000	6.451	2,00
El Salvador Government International Bond	7,6500	15. Jun. 2035	11.188.000	7.991	2,47
				14.442	4,47
Äthiopien 1,40 %					
Ethiopia International Bond	6,6250	11. Dez. 2024	6.921.000	4.516	1,40
				4.516	1,40
Gabun 4,09 %					
Gabon Government International Bond	6,6250	6. Feb. 2031	12.329.000	9.198	2,85
Gabon Government International Bond	6,9500	16. Jun. 2025	4.468.000	4.014	1,24
				13.212	4,09
Ghana 4,37 %					
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		7. Apr. 2029	1.000.000	448	0,14
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		26. Mär. 2032	16.453.000	7.316	2,26
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		11. Feb. 2035	1.075.000	486	0,15
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		26. Mär. 2051	1.300.000	560	0,17
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		11. Mär. 2061	1.928.000	830	0,26
Ghana Government International Bond	8,6270	16. Jun. 2049	602.000	258	0,08
Ghana Government International Bond	10,7500	14. Okt. 2030	6.244.000	4.223	1,31
				14.121	4,37
Honduras 2,19 %					
Honduras Government International Bond	5,6250	24. Jun. 2030	3.361.000	2.878	0,89

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 90,50 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 72,85 % (Fortsetzung)					
Honduras 2,19 % (Fortsetzung)					
Honduras Government International Bond	6,2500	19. Jan. 2027	4.440.000	4.197	1,30
				7.075	2,19
Irak 3,12 %					
Iraq International Bond	5,8000	15. Jan. 2028	19.299.000	10.089	3,12
				10.089	3,12
Elfenbeinküste 2,14 %					
Ivory Coast Government International Bond	5,2500	22. Mär. 2030	3.742.000	3.322	1,03
Ivory Coast Government International Bond	6,8750	17. Okt. 2040	4.593.000	3.608	1,11
				6.930	2,14
Jordanien 3,32 %					
Jordan Government International Bond	5,8500	7. Jul. 2030	5.048.000	4.493	1,39
Jordan Government International Bond	7,3750	10. Okt. 2047	7.559.000	6.235	1,93
				10.728	3,32
Kasachstan 1,01 %					
Kazakhstan Government Bond – MEOKAM	14,5000	28. Apr. 2025	1.552.761.000	3.258	1,01
				3.258	1,01
Kenia 5,44 %					
Republic of Kenya Government International Bond	6,3000	23. Jan. 2034	5.128.000	3.429	1,06
Republic of Kenya Government International Bond	7,0000	22. Mai 2027	3.727.000	3.172	0,98
Republic of Kenya Government International Bond	8,0000	22. Mai 2032	5.023.000	3.918	1,21
Republic of Kenya Government International Bond	8,2500	28. Feb. 2048	10.332.000	7.077	2,19
				17.596	5,44
Mongolei 1,97 %					
Mongolia Government International Bond	8,6500	19. Jan. 2028	6.401.000	6.375	1,97
				6.375	1,97
Mosambik 5,23 %					
Mozambique International Bond	9,0000	15. Sep. 2031	21.352.000	16.916	5,23
				16.916	5,23
Niederlande 1,00 %					
BOI Finance BV	7,5000	16. Feb. 2027	3.597.000	3.239	1,00
				3.239	1,00
Nigeria 4,92 %					
Nigeria Government International Bond	6,1250	28. Sep. 2028	1.501.000	1.200	0,37
Nigeria Government International Bond	7,6250	21. Nov. 2025	3.899.000	3.745	1,16
Nigeria Government International Bond	7,8750	16. Feb. 2032	700.000	554	0,17
Nigeria Government International Bond	8,3750	24. Mär. 2029	3.851.000	3.310	1,02
Nigeria Government International Bond	8,7470	21. Jan. 2031	8.387.000	7.100	2,20
				15.909	4,92
Pakistan 0,99 %					
Pakistan Government International Bond	6,8750	5. Dez. 2027	710.000	367	0,11
Pakistan Government International Bond	7,3750	8. Apr. 2031	5.953.000	2.824	0,88
				3.191	0,99
Ruanda 1,05 %					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	4.338.000	3.396	1,05
				3.396	1,05
Senegal 1,92 %					
Senegal Government International Bond	5,3750	8. Jun. 2037	2.091.000	1.423	0,44

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 90,50 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 72,85 % (Fortsetzung)					
Senegal 1,92 % (Fortsetzung)					
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mär. 2048	7.103.000	4.790	1,48
				6.213	1,92
Sri Lanka 1,15 %					
Sri Lanka Treasury Bills (Nullkupon)		5. Apr. 2024	916.000.000	2.611	0,81
Sri Lanka Treasury Bills (Nullkupon)		19. Apr. 2024	384.000.000	1.091	0,34
				3.702	1,15
Tunesien 3,28 %					
Tunesische Republik	6,3750	15. Jul. 2026	8.094.000	5.183	1,60
Tunesische Republik	6,7500	31. Okt. 2023	5.268.000	5.426	1,68
				10.609	3,28
Usbekistan 2,37 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	14,0000	19. Jul. 2024	92.840.000.000	7.674	2,37
				7.674	2,37
Venezuela 0,14 %					
Venezuela Government International Bond (Nullkupon)		21. Apr. 2025	1.866.000	187	0,06
Venezuela Government International Bond (Nullkupon)		21. Okt. 2026	564.700	56	0,02
Venezuela Government International Bond (Nullkupon)		1. Dez. 2049	2.773.000	208	0,06
				451	0,14
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				235.450	72,85
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				292.505	90,50
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,17 %					
Anleihen 0,70 %					
Venezuela 0,70 %					
Petroleos de Venezuela SA (Nullkupon)		16. Mai 2024	39.230.000	2.256	0,70
				2.256	0,70
Summe Anleihen				2.256	0,70
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,47 %					
Uganda 2,00 %					
Republic of Uganda Government Bonds	VAR	22. Jun. 2034	26.487.800.000	6.468	2,00
				6.468	2,00
Venezuela 0,11 %					
Venezuela Government International Bond (Nullkupon)		7. Mai 2028	3.400.000	340	0,11
				340	0,11
Sambia 0,36 %					
Zambia Government International Bond	8,5000	14. Apr. 2024	2.115.000	1.168	0,36
				1.168	0,36
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				7.976	2,47
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10.232	3,17

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt Netto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	33.031.174	35.290.076	(283)	(0,09)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	30.732.305	32.833.995	(264)	(0,09)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	23.472.137	25.077.326	(201)	(0,06)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	3.622.030	3.869.729	(31)	(0,01)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	1.405.156	1.742.806	(27)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	499.384	535.088	(6)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	460.302	492.017	(4)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	341.111	364.614	(3)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	453.641	428.926	(1)	(0,00)
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2023	99.008	63.852	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	842	888	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.290	1.378	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	2.391	2.552	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	2.430	2.581	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.602	1.717	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	50.748	54.244	-	(0,00)
Citigroup	SEK	USD	24. Okt. 2023	5.809	521	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	299	219	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	12	9	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	125	92	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.000	735	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.000	734	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.000	735	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	733	536	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	617	453	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.604	1.179	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	2.000	1.461	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	106.484	78.170	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	379.844	278.843	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	107	100	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	419	392	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	373	350	-	0,00
Citigroup	USD	SEK	24. Okt. 2023	466	5.123	-	(0,00)
Citigroup	USD	SEK	24. Okt. 2023	289	3.202	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	534	503	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	537	735	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	994	1.358	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	1.091	1.486	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	2.239	2.123	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.690	1.602	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.870	1.755	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	3.268	3.050	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	3.092	2.898	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	3.019	2.835	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	4.163	3.906	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	3.877	3.618	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	3.738	5.104	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	5.319	4.991	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	4.560	4.268	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	5.880	5.536	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	6.032	5.710	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	5.626	5.283	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	7.398	6.947	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	6.690	6.333	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	7.541	7.139	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	10.561	9.918	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	16.077	15.000	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	45.151	42.801	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	46.441	43.731	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	49.158	46.387	-	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2023	56.668	88.352	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	320.718	302.613	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	443.295	418.231	-	0,00
Citigroup	SEK	USD	24. Okt. 2023	407.767	36.413	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.686.419	1.590.098	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	1.735.682	1.636.548	1	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2023	6.961.960	4.488.654	9	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	%
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	658.769	708.020	(10)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	3.900.000	4.180.924	(49)	(0,02)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	44.984.723	40.398.677	2.180	0,68
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	808.858	868.542	(12)	(0,00)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						1.301	0,40
Summe Wertpapieranlagen						304.038	94,07
Sonstiges Nettovermögen						19.180	5,93
Summe Nettovermögen						323.218	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen. Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

GDP Weighted Global Government Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,73 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 68,73 %					
Australien 5,96 %					
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	5.957.000	3.543	4,85
Australia Government Bond	4,5000	21. Apr. 2033	1.253.000	811	1,11
				4.354	5,96
Österreich 0,42 %					
Republic of Austria Government Bond	0,5000	20. Apr. 2027	241.000	232	0,32
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	109.000	77	0,10
				309	0,42
Brasilien 8,84 %					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B (Nullkupon)		15. Aug. 2050	300.000	255	0,35
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2025	25.029.000	5.075	6,94
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2029	5.804.000	1.130	1,55
				6.460	8,84
Kanada 2,49 %					
Canadian Government Bond	2,5000	1. Jun. 2024	2.281.000	1.658	2,27
Canadian When Issued Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	236.000	159	0,22
				1.817	2,49
Chile 0,20 %					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos (Nullkupon)		1. Okt. 2033	175.000.000	147	0,20
				147	0,20
Kolumbien 1,36 %					
Colombian TES	13,2500	9. Feb. 2033	3.739.000.000	993	1,36
				993	1,36
Frankreich 5,15 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Feb. 2024	3.123.300	3.259	4,46
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	515.894	503	0,69
				3.762	5,15
Deutschland 9,81 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Feb. 2030	2.525.300	2.256	3,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,2500	15. Feb. 2029	3.461.611	3.220	4,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,8000	15. Aug. 2053	1.015.000	820	1,12
Bundesschatzanweisungen	0,4000	13. Sep. 2024	848.500	872	1,19
				7.168	9,81
Indonesien 1,35 %					
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	15.688.000.000	990	1,35
				990	1,35
Irland 0,48 %					
Ireland Government Bond	1,0000	15. Mai 2026	349.000	350	0,48
				350	0,48
Israel 1,47 %					
Israel Government Bond - Fixed (Nullkupon)		30. Apr. 2032	5.114.700	1.071	1,47
				1.071	1,47
Italien 2,09 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	449.000	457	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,4500	1. Sep. 2033	409.000	358	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	712.000	714	0,98
				1.529	2,09
Japan 0,94 %					
Japan Government Ten Year Bond	0,6000	20. Dez. 2023	4.950.000	33	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,73 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 68,73 % (Fortsetzung)					
Japan 0,94 % (Fortsetzung)					
Japan Government Thirty Year Bond	1,2000	20. Jun. 2053	108.900.000	653	0,89
				686	0,94
Mexiko 8,99 %					
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	129.402.800	6.568	8,99
				6.568	8,99
Niederlande 1,40 %					
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2032	659.500	560	0,77
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	338.000	329	0,45
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	117.000	131	0,18
				1.020	1,40
Neuseeland 1,42 %					
New Zealand Government Bond	3,5000	14. Apr. 2033	2.000.000	1.041	1,42
				1.041	1,42
Peru 0,17 %					
Peruvian Government International Bond	6,9500	12. Aug. 2031	483.000	126	0,17
				126	0,17
Polen 0,46 %					
Republic of Poland Government Bond	3,7500	25. Mai 2027	1.529.000	335	0,46
				335	0,46
Portugal 0,29 %					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,8750	21. Jul. 2026	202.000	213	0,29
				213	0,29
Südafrika 1,08 %					
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	28. Feb. 2048	21.449.900	791	1,08
				791	1,08
Spanien 1,30 %					
Spain Government Bond	3,5500	31. Okt. 2033	923.000	948	1,30
				948	1,30
Vereinigtes Königreich 0,82 %					
United Kingdom Gilt	1,2500	31. Jul. 2051	669.800	371	0,51
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	316.200	232	0,31
				603	0,82
USA 12,24 %					
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Mai 2040	500.200	287	0,39
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Aug. 2040	1.750.000	995	1,36
United States Treasury Note/Bond	1,8750	15. Feb. 2041	186.000	120	0,17
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Nov. 2049	2.352.800	1.507	2,06
United States Treasury Note/Bond	4,6250	28. Feb. 2025	6.088.500	6.036	8,26
				8.945	12,24
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				50.226	68,73
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				50.226	68,73
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 19,73 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 19,73 %					
China 19,73 %					
China Government Bond	1,9900	9. Apr. 2025	10.000.000	1.370	1,87
China Government Bond	2,4400	15. Okt. 2027	20.000.000	2.748	3,76
China Government Bond	2,6200	25. Jun. 2030	10.000.000	1.370	1,88

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 19,73 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 19,73 % (Fortsetzung)					
China 19,73 % (Fortsetzung)					
China Government Bond	3,1300	21. Nov. 2029	10.000.000	1.413	1,93
China Government Bond	3,5400	16. Aug. 2028	30.000.000	4.313	5,90
China Government Bond	4,0500	24. Jul. 2047	20.000.000	3.205	4,39
				14.419	19,73
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				14.419	19,73
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				14.419	19,73
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 6,00 %					
Fonds 6,00 %					
Luxemburg 6,00 %					
abrdrn SICAV I – Indian Bond Fund [†]			320.506	4.384	6,00
				4.384	6,00
Summe Fonds				4.384	6,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				4.384	6,00

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzunächste/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Barclays	RON	USD	18. Okt. 2023	989.000	220.495	(10)	(0,01)
Barclays	EUR	PLN	18. Okt. 2023	692.126	3.196.000	2	0,00
Barclays	INR	USD	22. Nov. 2023	195.072.000	2.333.983	9	0,01
Barclays	USD	MXN	18. Okt. 2023	6.413.085	109.995.321	104	0,14
BNP Paribas	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.264.000	1.377.716	(38)	(0,05)
BNP Paribas	EUR	CAD	18. Okt. 2023	997.000	1.464.912	(27)	(0,04)
BNP Paribas	PLN	USD	18. Okt. 2023	1.069.664	2.65.215	(20)	(0,03)
BNP Paribas	CNH	USD	18. Okt. 2023	4.894.923	687.000	(15)	(0,02)
BNP Paribas	CZK	USD	18. Okt. 2023	5.178.000	238.512	(14)	(0,02)
BNP Paribas	AUD	NZD	18. Okt. 2023	1.457.977	1.581.000	(8)	(0,01)
BNP Paribas	ZAR	USD	18. Okt. 2023	19.724.000	1.047.658	(2)	(0,00)
BNP Paribas	GBP	SEK	18. Okt. 2023	36.000	489.326	(1)	(0,00)
BNP Paribas	HKD	USD	18. Okt. 2023	332.000	42.503	-	(0,00)
BNP Paribas	PLN	EUR	18. Okt. 2023	3.219.000	687.794	8	0,01
BNP Paribas	CAD	EUR	18. Okt. 2023	1.391.000	948.714	24	0,03
BNP Paribas	USD	BRL	22. Nov. 2023	4.956.613	24.803.260	37	0,05
BNP Paribas	EUR	PLN	18. Okt. 2023	2.113.304	9.476.000	69	0,10
Citigroup	AUD	USD	18. Okt. 2023	2.242.000	1.513.260	(65)	(0,09)
Citigroup	JPY	AUD	18. Okt. 2023	254.630.750	2.750.000	(64)	(0,09)
Citigroup	SEK	USD	18. Okt. 2023	16.609.000	1.569.300	(39)	(0,05)
Citigroup	EUR	USD	18. Okt. 2023	580.707	649.049	(34)	(0,05)
Citigroup	JPY	AUD	18. Okt. 2023	159.607.941	1.697.000	(23)	(0,03)
Citigroup	USD	BRL	22. Nov. 2023	80.724	411.000	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	18. Okt. 2023	2.839.201	4.196.699	129	0,18
Citigroup	USD	JPY	18. Okt. 2023	2.584.000	354.552.939	199	0,27
Deutsche Bank	GBP	USD	18. Okt. 2023	2.478.840	3.215.013	(189)	(0,26)
Deutsche Bank	JPY	CAD	18. Okt. 2023	253.146.639	2.439.000	(103)	(0,14)
Deutsche Bank	EUR	MXN	18. Okt. 2023	572.000	10.917.432	(20)	(0,03)
Deutsche Bank	COP	USD	22. Nov. 2023	6.644.275.000	1.625.964	(7)	(0,01)
Deutsche Bank	NGN	USD	22. Nov. 2023	133.276.000	164.275	(4)	(0,01)
Deutsche Bank	USD	CNH	18. Okt. 2023	747.856	5.423.000	3	0,00
Deutsche Bank	NZD	AUD	18. Okt. 2023	3.225.368	2.975.000	17	0,02
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	157.743.775	1.150.000	(90)	(0,12)
Goldman Sachs	USD	COP	22. Nov. 2023	2.490.291	10.344.894.000	(31)	(0,04)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	%
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	109.619.000	754.798	(18)	(0,02)
Goldman Sachs	HUF	USD	18. Okt. 2023	258.809.000	718.735	(16)	(0,02)
Goldman Sachs	JPY	GBP	18. Okt. 2023	107.038.305	599.000	(12)	(0,02)
Goldman Sachs	CNY	USD	22. Nov. 2023	5.683.000	786.753	(5)	(0,01)
Goldman Sachs	CLP	USD	22. Nov. 2023	79.690.000	91.097	(2)	(0,00)
Goldman Sachs	GBP	CHF	18. Okt. 2023	73.926	83.000	(1)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	NOK	18. Okt. 2023	769.181	7.824.000	33	0,05
Goldman Sachs	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.498.401	1.368.000	49	0,07
Goldman Sachs	USD	AUD	18. Okt. 2023	1.180.089	1.714.000	73	0,10
Goldman Sachs	USD	NZD	18. Okt. 2023	2.139.377	3.428.789	79	0,11
HSBC	KRW	USD	22. Nov. 2023	1.768.173.000	1.330.664	(13)	(0,02)
HSBC	CNY	JPY	22. Nov. 2023	2.514.000	49.975.806	8	0,01
HSBC	PLN	EUR	18. Okt. 2023	6.348.000	1.363.441	9	0,01
HSBC	USD	SEK	18. Okt. 2023	998.254	10.456.000	35	0,05
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.052.000	1.180.448	(66)	(0,09)
JP Morgan	NOK	USD	18. Okt. 2023	11.682.354	1.146.000	(48)	(0,07)
JP Morgan	ZAR	USD	18. Okt. 2023	20.663.960	1.116.810	(22)	(0,03)
JP Morgan	AUD	USD	18. Okt. 2023	315.602	213.000	(9)	(0,01)
JP Morgan	JPY	GBP	18. Okt. 2023	53.695.035	300.000	(5)	(0,01)
JP Morgan	TRY	USD	18. Okt. 2023	11.495.000	414.788	(5)	(0,01)
JP Morgan	NZD	USD	18. Okt. 2023	168.664	105.000	(4)	(0,00)
JP Morgan	MXN	EUR	18. Okt. 2023	12.973.000	679.080	25	0,03
JP Morgan	USD	HUF	18. Okt. 2023	595.469	208.272.499	30	0,04
JP Morgan	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.148.590	1.043.000	43	0,06
JP Morgan	CAD	JPY	18. Okt. 2023	1.448.000	151.255.473	54	0,07
JP Morgan	USD	GBP	18. Okt. 2023	941.000	726.703	54	0,07
JP Morgan	USD	JPY	18. Okt. 2023	1.157.000	161.827.542	69	0,09
Merrill Lynch	DKK	USD	18. Okt. 2023	2.204.000	327.735	(15)	(0,02)
Merrill Lynch	USD	ZAR	18. Okt. 2023	819.756	14.894.000	30	0,04
Merrill Lynch	CAD	JPY	18. Okt. 2023	856.135	89.152.000	34	0,05
Morgan Stanley	CHF	USD	18. Okt. 2023	711.000	817.630	(39)	(0,05)
Morgan Stanley	JPY	GBP	18. Okt. 2023	75.551.000	425.817	(12)	(0,02)
Morgan Stanley	IDR	USD	22. Nov. 2023	11.527.015.000	749.296	(5)	(0,01)
Morgan Stanley	CNH	USD	18. Okt. 2023	825.000	115.815	(3)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	73.931	79.258	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	CNH	18. Okt. 2023	965.120	7.000.000	4	0,01
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	641.589	845.954	16	0,02
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.127.044	1.046.000	19	0,03
Morgan Stanley	USD	ZAR	18. Okt. 2023	3.135.126	58.030.224	60	0,08
Morgan Stanley	AUD	JPY	18. Okt. 2023	2.820.000	259.299.000	78	0,11
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	5.791.187	5.212.823	266	0,37
NatWest Markets	PLN	USD	18. Okt. 2023	3.001.083	743.000	(55)	(0,08)
NatWest Markets	SGD	USD	18. Okt. 2023	447.000	336.159	(8)	(0,01)
NatWest Markets	CAD	USD	18. Okt. 2023	137.000	101.613	-	(0,00)
NatWest Markets	PHP	USD	22. Nov. 2023	20.049.000	351.355	2	0,00
NatWest Markets	USD	ILS	18. Okt. 2023	735.964	2.690.000	29	0,04
Royal Bank of Canada	JPY	USD	18. Okt. 2023	1.201.060.000	8.772.001	(696)	(0,95)
Royal Bank of Canada	CAD	USD	18. Okt. 2023	845.381	640.000	(15)	(0,02)
Royal Bank of Canada	GBP	JPY	18. Okt. 2023	470.000	83.616.322	12	0,02
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	18. Okt. 2023	1.671.000	1.433.925	20	0,03
Standard Chartered	PEN	USD	22. Nov. 2023	180.000	48.270	(1)	(0,00)
Standard Chartered	NZD	USD	18. Okt. 2023	152.000	89.489	2	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.307.000	1.176.482	60	0,08
UBS	THB	USD	18. Okt. 2023	56.739.000	1.656.903	(96)	(0,13)
UBS	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.041.000	1.147.517	(45)	(0,06)
UBS	JPY	SEK	18. Okt. 2023	108.113.129	8.059.000	(16)	(0,02)
UBS	ZAR	USD	18. Okt. 2023	14.291.000	771.602	(14)	(0,02)
UBS	ZAR	USD	18. Okt. 2023	8.057.936	436.000	(9)	(0,01)
UBS	TWD	USD	22. Nov. 2023	19.792.000	623.009	(6)	(0,01)
UBS	MXN	USD	18. Okt. 2023	5.864.282	341.000	(5)	(0,01)
UBS	EUR	JPY	18. Okt. 2023	779.000	118.770.702	27	0,04
UBS	USD	JPY	18. Okt. 2023	752.729	105.316.952	45	0,06
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(206)	(0,28)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagemen t in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	4.490.070	18. Dez. 2023	CAD	39	(103)	(0,14)
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	1.785.000	19. Dez. 2023	USD	16	(49)	(0,07)
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	4.754.750	19. Dez. 2023	USD	44	(81)	(0,11)
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	8.311.148	29. Dez. 2023	USD	41	(22)	(0,03)
Merrill Lynch	3 Month US Secured Overnight Financing Rate Futures	1.418.250	19. Mär. 2024	USD	6	(1)	(0,00)
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	13.275.281	29. Dez. 2023	USD	126	(103)	(0,14)
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	(1.651.125)	18. Dez. 2023	CAD	(7)	1	0,00
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	1.659.350	16. Dez. 2024	CAD	7	(4)	(0,01)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	3.704.000	7. Dez. 2023	EUR	32	(38)	(0,05)
Merrill Lynch	Euro-BTP Future	(1.536.220)	7. Dez. 2023	EUR	(14)	81	0,11
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	3.087.360	7. Dez. 2023	EUR	24	(96)	(0,13)
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Futures	(734.160)	7. Dez. 2023	EUR	(6)	67	0,09
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	739.200	7. Dez. 2023	EUR	6	(26)	(0,04)
Merrill Lynch	Korea 10 Year Bond Future	3.129.100.000	19. Dez. 2023	KRW	29	(21)	(0,03)
Merrill Lynch	Long Gilt Future	3.013.120	27. Dez. 2023	GBP	32	(15)	(0,02)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Futures	(1.661.625)	19. Dez. 2023	USD	(14)	122	0,17
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	(1.024.031)	19. Dez. 2023	USD	(9)	56	0,08
Merrill Lynch	US Secured Overnight Financing Rate Future	(1.431.150)	18. Mär. 2025	USD	(6)	7	0,01
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures- Kontrakten						(225)	(0,31)
Summe Wertpapieranlagen						68.598	93,87
Sonstiges Nettovermögen						4.481	6,13
Summe Nettovermögen						73.079	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 70,93 %					
Anleihen 12,73 %					
Kaimaninseln 3,14 %					
China Aoyuan Group (Nullkupon)		19. Feb. 2028	1.100.000	20	0,04
China Evergrande Group (Nullkupon)		22. Feb. 2024	1.000.000	26	0,05
Esic Sukuk Ltd (EMTN)	3,9390	30. Jul. 2024	1.300.000	1.263	2,38
Logan Group Co Ltd	6,5000	16. Jul. 2030	1.026.000	70	0,13
Shimao Group Holdings Ltd (Nullkupon)		1. Jan. 2030	500.000	20	0,04
Sunac China Holdings Ltd (Nullkupon)		11. Okt. 2023	1.056.000	145	0,27
Times China Holdings Ltd (Nullkupon)		16. Jul. 2030	1.444.000	54	0,10
Yuzhou Group Holdings Co Ltd (Nullkupon)		4. Feb. 2049	1.100.000	65	0,12
Zhenro Properties Group Ltd	9,1500	6. Mai 2028	1.100.000	7	0,01
				1.670	3,14
Frankreich 2,07 %					
BPCESA	5,7000	22. Okt. 2023	1.100.000	1.099	2,07
				1.099	2,07
Indien 1,12 %					
JSW Steel Ltd	5,9500	18. Apr. 2024	596.000	594	1,12
				594	1,12
Luxemburg 1,12 %					
Puma International Financing SA	5,1250	6. Okt. 2024	600.000	595	1,12
				595	1,12
Mexiko 0,03 %					
Unifin Financiera SAB de CV (Nullkupon)		27. Sep. 2030	1.009.000	14	0,03
				14	0,03
Togo 1,31 %					
Ecobank Transnational Inc	9,5000	18. Apr. 2024	700.000	695	1,31
				695	1,31
USA 1,49 %					
Sasol Financing USA LLC	5,8750	27. Mär. 2024	800.000	793	1,49
				793	1,49
Britische Jungferninseln 2,45 %					
Huarong Finance	2,1250	30. Sep. 2023	1.300.000	1.300	2,45
				1.300	2,45
Summe Anleihen				6.760	12,73
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,20 %					
Bahamas 3,64 %					
Bahamas Government International Bond	5,7500	16. Jan. 2024	1.950.000	1.931	3,64
				1.931	3,64
Mongolei 2,67 %					
Development Bank of Mongolia LLC	7,2500	23. Okt. 2023	1.420.000	1.420	2,67
				1.420	2,67
Supranational 13,10 %					
African Export-Import Bank (EMTN)*	4,1250	PERP	1.100.000	1.081	2,04
African Export-Import Bank (EMTN)	5,2500	11. Okt. 2023	2.650.000	2.650	4,99
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (EMTN)	4,8750	23. Mai 2024	3.300.000	3.223	6,07
				6.954	13,10
USA 38,79 %					
United States Treasury Bill (Nullkupon)		5. Okt. 2023	4.000.000	3.998	7,53

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 70,93 % (Fortsetzung)							
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,20 % (Fortsetzung)							
USA 38,79 % (Fortsetzung)							
United States Treasury Note/Bond	0,2500	30. Sep. 2023	16.600.000	16.600	31,26		
				20.598	38,79		
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				30.903	58,20		
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				37.663	70,93		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 37,60 %							
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 37,60 %							
USA 37,60 %							
United States Treasury Bill (Nullkupon)		3. Okt. 2023	4.000.000	4.000	7,52		
United States Treasury Bill (Nullkupon)		10. Okt. 2023	4.000.000	3.995	7,53		
United States Treasury Bill (Nullkupon)		12. Okt. 2023	4.000.000	3.994	7,52		
United States Treasury Bill (Nullkupon)		17. Okt. 2023	4.000.000	3.991	7,52		
United States Treasury Bill (Nullkupon)		19. Okt. 2023	4.000.000	3.990	7,51		
				19.970	37,60		
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				19.970	37,60		
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				19.970	37,60		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 9,42 %							
Fonds 9,42 %							
Luxemburg 9,42 %							
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			5.000	5.000	9,42		
				5.000	9,42		
Summe Fonds				5.000	9,42		
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				5.000	9,42		
Offene Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	SGD	USD	12. Okt. 2023	139.503	102.618	-	(0,00)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						0	(0,00)
Summe Wertpapieranlagen				62.633			117,95
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(9.533)			(17,95)
Summe Nettovermögen				53.100			100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,03 %					
Vereinigtes Königreich 0,03 %					
Tesco Property Finance 2 PLC	6,0517	13. Okt. 2039	386.000	341	0,03
				341	0,03
USA 0,00 %					
JP Morgan Mortgage Trust 2014-IVR3	4,6185	25. Sep. 2044	1.280.000	-	0,00
JP Morgan Mortgage Trust 2017-4	3,5000	25. Nov. 2048	2.410.000	62	0,00
Securitized Asset Backed NIM Trust 2005-FR4	6,0000	25. Jan. 2036	1.017.000	-	0,00
				62	0,00
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				403	0,03
Anleihen 25,10 %					
Australien 0,73 %					
APA Infrastructure Ltd	4,2000	23. Mär. 2025	1.000.000	973	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	3. Feb. 2033	500.000	522	0,04
Commonwealth Bank of Australia	5,3160	13. Mär. 2026	3.312.000	3.299	0,28
National Australia Bank Ltd	VAR	2. Aug. 2034	400.000	343	0,03
National Australia Bank Ltd (EMTN)	3,2627	13. Feb. 2026	1.135.000	1.184	0,10
Santos Finance Ltd	6,8750	19. Sep. 2033	484.000	472	0,04
Santos Finance Ltd (EMTN)	4,1250	14. Sep. 2027	1.541.000	1.411	0,12
Westpac Banking Corp	VAR	15. Nov. 2035	527.000	395	0,03
Westpac Banking Corp	VAR	24. Jul. 2034	180.000	155	0,01
				8.754	0,73
Österreich 0,08 %					
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	1.012.000	987	0,08
				987	0,08
Belgien 0,39 %					
Anheuser-Busch InBev SA (EMTN)	9,7500	30. Jul. 2024	1.000.000	1.258	0,10
Euroclear Bank SA (EMTN)	3,6250	13. Okt. 2027	515.000	540	0,05
KBC Bank NV (EMTN)	3,1250	22. Feb. 2027	1.100.000	1.145	0,10
KBC Group NV (EMTN)	4,3750	6. Dez. 2031	700.000	726	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond	0,4000	22. Jun. 2040	1.609.800	992	0,08
				4.661	0,39
Kanada 0,41 %					
Bank of Montreal	1,0000	5. Apr. 2026	1.217.000	1.200	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce	5,0010	28. Apr. 2028	1.721.000	1.653	0,14
Rogers Communications Inc	6,1100	25. Aug. 2040	573.000	408	0,03
Toronto-Dominion Bank	4,2850	13. Sep. 2024	1.320.000	1.300	0,11
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	3,6310	13. Dez. 2029	374.000	379	0,03
				4.940	0,41
Dänemark 0,25 %					
Carlsberg Breweries AS (EMTN)	4,0000	5. Okt. 2028	741.000	782	0,06
Danske Bank A/S	5,3750	12. Jan. 2024	580.000	578	0,05
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	0,3750	17. Jan. 2028	595.000	528	0,04
Orsted AS	VAR	8. Dez. 2022	236.000	242	0,02
Orsted AS (EMTN)	4,1250	1. Mär. 2035	885.000	912	0,08
				3.042	0,25
Finnland 0,11 %					
Nordea Bank Abp (EMTN)	VAR	10. Feb. 2026	754.000	789	0,07
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj (EMTN)	0,2500	18. Mär. 2026	544.000	529	0,04
				1.318	0,11
Frankreich 2,06 %					
Autoroutes du Sud de la France SA (EMTN)	3,2500	19. Jan. 2033	1.800.000	1.785	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	2. Mai 2030	1.200.000	1.250	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	5,1250	13. Jan. 2033	-	-	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
Frankreich 2,06 % (Fortsetzung)					
BNP Paribas SA	VAR	12. Jun. 2029	611.000	594	0,05
BPCE SA	3,5000	23. Okt. 2027	800.000	723	0,06
BPCE SFH SA	3,0000	17. Okt. 2029	2.100.000	2.146	0,18
BPCE SFH SA	3,1250	20. Jul. 2027	1.900.000	1.974	0,16
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,5000	18. Jan. 2029	300.000	309	0,03
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,2500	28. Sep. 2026	1.100.000	1.152	0,10
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,2500	28. Sep. 2032	1.100.000	1.127	0,09
Credit Agricole SA	3,2500	14. Jan. 2030	676.000	566	0,05
Credit Agricole SA	6,3160	3. Okt. 2029	953.000	953	0,08
Electricite de France SA*	VAR	PERP	1.000.000	1.033	0,09
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	12. Okt. 2034	600.000	634	0,05
Electricite de France SA (EMTN)	5,1250	22. Sep. 2050	350.000	337	0,03
Engie SA (EMTN)	4,0000	11. Jan. 2035	500.000	507	0,04
Engie SA (EMTN)	4,2500	11. Jan. 2043	200.000	198	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (EMTN)	3,5000	7. Sep. 2033	1.000.000	1.026	0,08
Pernod Ricard SA (EMTN)	3,7500	15. Sep. 2033	1.000.000	1.024	0,08
RCI Banque SA (EMTN)	4,6250	2. Okt. 2026	395.000	419	0,03
RCI Banque SA (EMTN)	4,8750	2. Okt. 2029	565.000	594	0,05
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (EMTN)	3,7500	4. Jul. 2035	600.000	612	0,05
Societe Generale SA	VAR	28. Sep. 2029	1.000.000	1.052	0,09
Societe Generale SA	6,4460	10. Jan. 2029	1.171.000	1.159	0,10
Societe Generale SFH SA	3,1250	24. Feb. 2032	1.100.000	1.120	0,09
Terega SA	0,8750	17. Sep. 2030	1.000.000	830	0,07
Terega SASU	0,6250	27. Feb. 2028	300.000	270	0,02
TotalEnergies SE*	VAR	PERP	627.000	556	0,05
TotalEnergies SE (EMTN)*	VAR	PERP	848.000	880	0,07
				24.830	2,06
Deutschland 1,36 %					
Allianz SE	VAR	25. Jul. 2053	900.000	961	0,08
Allianz SE	VAR	6. Sep. 2053	1.200.000	1.167	0,10
Amprion GmbH (EMTN)	3,8750	7. Sep. 2028	800.000	839	0,07
Deutsche Bahn Finance GMBH (EMTN)	0,6250	15. Apr. 2036	1.366.000	975	0,08
Deutsche Bank AG	1,4470	1. Apr. 2025	421.000	409	0,03
Deutsche Bank AG	2,1290	24. Nov. 2026	1.109.000	1.005	0,08
Deutsche Bank AG	4,0000	24. Jun. 2026	1.100.000	1.276	0,11
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	3. Sep. 2026	1.300.000	1.283	0,11
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Nov. 2030	300.000	252	0,02
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Mai 2031	400.000	411	0,03
E.ON SE (EMTN)	3,8750	12. Jan. 2035	468.000	471	0,04
Fresenius SE & Co KGaA (EMTN)	1,8750	24. Mai 2025	727.000	741	0,06
UniCredit Bank AG (EMTN)	3,1250	20. Aug. 2025	3.983.000	4.169	0,35
Volkswagen Bank GmbH (EMTN)	1,8750	31. Jan. 2024	1.600.000	1.681	0,14
Vonovia SE (EMTN)	0,3750	16. Jun. 2027	800.000	718	0,06
				16.358	1,36
Guernsey - Kanalinseln 0,18 %					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	700.000	654	0,05
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	1.800.000	1.504	0,13
				2.158	0,18
Hongkong 0,03 %					
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	501.000	423	0,03
				423	0,03
Irland 0,28 %					
AerCap Ireland Capital DAC	3,0000	29. Okt. 2028	642.000	551	0,05
AerCap Ireland Capital DAC	6,1000	15. Jan. 2027	752.000	749	0,06
CRH SMW Finance DAC (EMTN)	4,0000	11. Jul. 2027	1.094.000	1.155	0,10
ESB Finance DAC (EMTN)	3,7500	25. Jan. 2043	518.000	481	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC (EMTN)	0,5000	1. Okt. 2028	440.000	386	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
Irland 0,28 % (Fortsetzung)					
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mär. 2033	-	-	0,00
				3.322	0,28
Italien 0,35 %					
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	4. Dez. 2028	422.000	392	0,03
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	15. Jan. 2030	468.000	415	0,03
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	473.000	490	0,04
Eni SpA (EMTN)	3,6250	19. Mai 2027	1.831.000	1.907	0,16
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	6,6250	31. Mai 2033	860.000	1.018	0,09
				4.222	0,35
Japan 0,21 %					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,8000	13. Jul. 2028	1.581.000	1.571	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6,1840	13. Jul. 2043	996.000	953	0,08
				2.524	0,21
Jersey – Kanalinseln 0,37 %					
CPUK Finance Ltd	5,8760	28. Aug. 2027	682.000	813	0,07
CPUK Finance Ltd (EMTN)	3,5880	28. Aug. 2025	676.000	781	0,06
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	1.181.000	706	0,06
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,1600	31. Mär. 2034	998.000	708	0,06
Gatwick Funding Ltd (EMTN)	2,5000	15. Apr. 2030	277.000	275	0,02
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	4,5000	11. Jul. 2033	1.131.000	1.175	0,10
				4.458	0,37
Luxemburg 0,44 %					
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	1.580.000	1.365	0,11
China Construction Bank Europe SA (EMTN) (Nullkupon)		28. Jun. 2024	2.470.000	2.533	0,21
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	2,1250	19. Nov. 2025	548.000	512	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA	1,5000	6. Apr. 2025	928.000	944	0,08
				5.354	0,44
Mexiko 0,17 %					
America Movil SAB de CV	6,1250	30. Mär. 2040	422.000	416	0,04
Orbia Advance Corp SAB de CV	4,0000	4. Okt. 2027	392.000	361	0,03
Orbia Advance Corp SAB de CV	5,8750	17. Sep. 2044	464.000	384	0,03
Petroleos Mexicanos (EMTN)	3,7500	16. Nov. 2025	790.000	836	0,07
				1.997	0,17
Niederlande 1,84 %					
Cooperatieve Rabobank UA (GMTN)	VAR	25. Apr. 2029	600.000	627	0,05
CTP NV (EMTN)	0,7500	18. Feb. 2027	640.000	565	0,05
Daimler Truck International Finance BV (EMTN)	3,8750	19. Jun. 2029	600.000	621	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV	8,7500	15. Jun. 2030	633.000	726	0,06
E.ON International Finance BV (EMTN)	6,2500	3. Jun. 2030	550.000	686	0,06
EDP Finance BV	1,7100	24. Jan. 2028	1.852.000	1.562	0,13
EDP Finance BV	3,6250	15. Jul. 2024	299.000	293	0,03
EnBW International Finance BV (EMTN)	4,0490	22. Nov. 2029	246.000	260	0,02
Enel Finance International NV	4,2500	15. Jun. 2025	655.000	637	0,05
Enel Finance International NV	7,5000	14. Okt. 2032	353.000	377	0,03
ING Bank NV	3,0000	15. Feb. 2026	1.100.000	1.146	0,10
ING Bank NV	3,0000	15. Feb. 2033	1.100.000	1.108	0,09
ING Groep NV	VAR	11. Sep. 2034	658.000	640	0,05
ING Groep NV*	6,7500	PERP	600.000	591	0,05
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Mai 2031	900.000	878	0,07
JAB Holdings BV	4,5000	8. Apr. 2052	1.301.000	920	0,08
JDE Peet's NV	1,3750	15. Jan. 2027	2.106.000	1.820	0,15
JDE Peet's NV (EMTN)	0,6250	9. Feb. 2028	1.215.000	1.103	0,09
Lseg Netherlands BV (EMTN)	4,1250	29. Sep. 2026	944.000	1.002	0,08
NN Group NV (EMTN)*	VAR	PERP	136.000	142	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
Niederlande 1,84 % (Fortsetzung)					
OCI NV	3,6250	15. Okt. 2025	1.569.000	1.464	0,12
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	439.000	454	0,04
Sartorius Finance BV	4,3750	14. Sep. 2029	1.100.000	1.161	0,10
Sika Capital BV	3,7500	3. Nov. 2026	695.000	731	0,06
Volkswagen Financial Services NV (EMTN)	1,6250	10. Feb. 2024	700.000	841	0,07
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	600.000	620	0,05
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	500.000	500	0,04
Vonovia Finance BV	5,0000	2. Okt. 2023	400.000	400	0,03
WPC Eurobond BV	0,9500	1. Jun. 2030	455.000	369	0,03
				22.244	1,84
Neuseeland 0,12 %					
ANZ New Zealand Int'l Ltd	5,3350	14. Aug. 2028	1.451.000	1.426	0,12
				1.426	0,12
Norwegen 0,19 %					
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	16. Feb. 2027	902.000	940	0,08
DNB Boligkreditt AS	0,6250	14. Jan. 2026	321.000	316	0,03
Statkraft AS (EMTN)	2,8750	13. Sep. 2029	391.000	395	0,03
Statkraft AS (EMTN)	3,5000	9. Jun. 2033	620.000	632	0,05
				2.283	0,19
Singapur 0,18 %					
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3000	19. Mai 2053	1.043.000	973	0,08
Temasek Financial I Ltd (GMTN)	3,5000	15. Feb. 2033	1.210.000	1.232	0,10
				2.205	0,18
Spanien 0,64 %					
Banco de Sabadell SA	3,5000	28. Aug. 2026	800.000	839	0,07
Banco de Sabadell SA (EMTN)	5,5000	8. Sep. 2029	1.100.000	1.148	0,09
Banco Santander SA	2,3750	8. Sep. 2027	1.800.000	1.812	0,15
Banco Santander SA	5,5880	8. Aug. 2028	1.200.000	1.173	0,10
Banco Santander SA (EMTN)	3,7500	16. Jan. 2026	1.100.000	1.152	0,09
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	23. Aug. 2033	300.000	315	0,03
Iberdrola Finanzas SA*	VAR	PERP	1.200.000	1.075	0,09
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	205	0,02
				7.719	0,64
Schweden 0,31 %					
EQT AB	2,3750	6. Apr. 2028	663.000	621	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,3750	9. Feb. 2026	1.089.000	1.065	0,09
Skandinaviska Enskilda Banken AB (EMTN)	3,2500	4. Mai 2028	1.952.000	2.034	0,17
				3.720	0,31
Schweiz 0,46 %					
UBS Group AG	2,1250	12. Sep. 2025	1.446.000	1.689	0,14
UBS Group AG	VAR	13. Okt. 2026	1.142.000	1.148	0,09
UBS Group AG	4,2530	23. Mär. 2028	2.320.000	2.130	0,18
UBS Group AG (EMTN)	0,6250	18. Jan. 2033	173.000	125	0,01
UBS Group AG (EMTN)	0,6500	10. Sep. 2029	569.000	475	0,04
				5.567	0,46
Vereinigtes Königreich 2,64 %					
Anglian Water Services Financing PLC (GMTN)	6,0000	20. Jun. 2039	248.000	294	0,02
Anglo American Capital PLC	2,2500	17. Mär. 2028	830.000	708	0,06
Anglo American Capital PLC	2,8750	17. Mär. 2031	781.000	621	0,05
Anglo American Capital PLC (EMTN)	4,5000	15. Sep. 2028	531.000	563	0,05
Anglo American Capital PLC (EMTN)	5,0000	15. Mär. 2031	1.226.000	1.299	0,11
Barclays PLC	VAR	9. Aug. 2029	1.201.000	1.033	0,09
Barclays PLC	VAR	3. Nov. 2026	698.000	774	0,06
Barclays PLC	3,2500	26. Jun. 2024	1.250.000	793	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 2,64 % (Fortsetzung)					
Barclays PLC (EMTN)	VAR	29. Jan. 2034	553.000	578	0,05
BP Capital Markets PLC*	VAR	PERP	-	-	0,00
BP Capital Markets PLC	3,4700	15. Mai 2025	1.013.000	724	0,06
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	796.000	768	0,06
CSL Finance PLC	4,6250	27. Apr. 2042	681.000	581	0,05
DS Smith PLC (EMTN)	4,3750	27. Jul. 2027	744.000	786	0,07
Informa PLC (EMTN)	1,2500	22. Apr. 2028	532.000	490	0,04
Lloyds Bank PLC (EMTN)	3,2500	2. Feb. 2026	1.190.000	1.242	0,10
Lloyds Banking Group PLC	4,2500	22. Nov. 2027	1.420.000	857	0,07
Lloyds Banking Group PLC*	VAR	PERP	995.000	1.134	0,09
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	21. Sep. 2031	729.000	762	0,06
LSEGA Financing PLC	2,5000	6. Apr. 2031	1.428.000	1.148	0,10
Motability Operations Group PLC (EMTN)	5,6250	11. Sep. 2035	1.370.000	1.657	0,14
National Grid Electricity Distribution PLC	3,6250	6. Nov. 2023	2.419.000	2.946	0,24
National Grid PLC (EMTN)	4,2750	16. Jan. 2035	824.000	830	0,07
Nationwide Building Society	3,6250	15. Mär. 2028	1.159.000	1.223	0,10
NatWest Group PLC	6,0160	2. Mär. 2034	-	-	0,00
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Nov. 2031	938.000	976	0,08
Rio Tinto Finance USA PLC	5,1250	9. Mär. 2053	1.250.000	1.139	0,09
Royalty Pharma PLC	3,3000	2. Sep. 2040	1.099.000	722	0,06
Tesco Corporate Treasury Services PLC (EMTN)	0,3750	27. Jul. 2029	271.000	228	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC (EMTN)	4,2500	27. Feb. 2031	1.044.000	1.071	0,09
Tesco Property Finance 3 PLC	5,7440	13. Apr. 2040	656.000	674	0,06
Tesco Property Finance 6 PLC	5,4111	13. Jul. 2044	179.000	176	0,01
Thames Water Utilities Finance PLC	0,8750	31. Jan. 2028	1.086.000	945	0,08
United Utilities Water Finance PLC (EMTN)	5,7500	26. Jun. 2036	975.000	1.160	0,10
Virgin Money UK PLC (GMTN)	VAR	29. Okt. 2028	858.000	876	0,07
Vodafone Group PLC	4,3750	19. Feb. 2043	840.000	650	0,05
Vodafone Group PLC (EMTN)	5,1250	2. Dez. 2052	520.000	519	0,04
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	2,7500	18. Apr. 2041	1.252.000	938	0,08
				31.885	2,64
USA 11,17 %					
AbbVie Inc	4,4500	14. Mai 2046	802.000	657	0,05
AEP Texas Inc	3,4500	15. Jan. 2050	881.000	568	0,05
Alexander Funding Trust II	7,4670	31. Jul. 2028	783.000	785	0,07
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,9000	15. Dez. 2030	1.256.000	1.172	0,10
Allstate Corp	5,2500	30. Mär. 2033	1.072.000	1.012	0,08
Allstate Corp	5,2500	30. Mär. 2033	1.352.000	1.276	0,11
American Electric Power Co Inc	0,7500	1. Nov. 2023	1.640.000	1.633	0,14
American Express Co	5,2820	27. Jul. 2029	1.364.000	1.331	0,11
American International Group Inc	4,5000	16. Jul. 2044	615.000	491	0,04
American International Group Inc	4,7500	1. Apr. 2048	380.000	312	0,03
American Tower Corp	0,4500	15. Jan. 2027	731.000	681	0,06
American Tower Corp	0,5000	15. Jan. 2028	958.000	861	0,07
American Tower Corp	5,6500	15. Mär. 2033	935.000	900	0,07
Amgen Inc	4,8750	1. Mär. 2053	399.000	331	0,03
Amgen Inc	5,6000	2. Mär. 2043	588.000	547	0,05
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	715.000	438	0,04
AT&T Inc.	4,3000	15. Feb. 2030	836.000	761	0,06
AT&T Inc.	5,2500	1. Mär. 2037	390.000	353	0,03
AT&T Inc.	5,4000	15. Feb. 2034	2.067.000	1.937	0,16
Athene Global Funding	1,7500	24. Nov. 2027	1.163.000	1.174	0,10
Athene Global Funding (EMTN)	1,2410	8. Apr. 2024	1.616.000	1.676	0,14
Bank of America Corp	VAR	22. Apr. 2032	2.234.000	1.759	0,15
Bank of America Corp	VAR	23. Jul. 2030	917.000	785	0,07
Bank of America Corp	VAR	7. Feb. 2030	911.000	819	0,07
Bank of America Corp	5,9330	15. Sep. 2027	1.564.000	1.552	0,13
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	9. Mai 2030	1.270.000	1.134	0,09
Bank of New York Mellon Corp	VAR	1. Feb. 2034	863.000	779	0,06

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
USA 11,17 % (Fortsetzung)					
BAT Capital Corp	2,2590	25. Mär. 2028	1.462.000	1.238	0,10
BAT Capital Corp	6,3430	2. Aug. 2030	514.000	506	0,04
Boeing Co	2,1960	4. Feb. 2026	1.699.000	1.560	0,13
Boeing Co	3,2000	1. Mär. 2029	505.000	444	0,04
Boeing Co	5,9300	1. Mai 2060	752.000	676	0,06
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	855.000	726	0,06
Broadcom Inc	3,4190	15. Apr. 2033	1.120.000	896	0,07
Burlington Northern Santa Fe LLC	4,1500	15. Dez. 2048	17.000	13	0,00
Carrier Global Corp	2,7000	15. Feb. 2031	685.000	556	0,05
Carrier Global Corp	2,7220	15. Feb. 2030	473.000	395	0,03
Celanese US Holdings LLC	4,7770	19. Jul. 2026	534.000	562	0,05
Celanese US Holdings LLC	6,5500	15. Nov. 2030	1.035.000	1.013	0,08
Charles Schwab Corp	5,8750	24. Aug. 2026	1.372.000	1.368	0,11
Charles Schwab Corp	6,1360	24. Aug. 2034	392.000	382	0,03
Charter Communications Operating LLC	6,3840	23. Okt. 2035	807.000	754	0,06
Chubb INA Holdings Inc	0,3000	15. Dez. 2024	1.030.000	1.040	0,09
Citigroup Inc	0,7760	30. Okt. 2024	5.000.000	4.977	0,41
Citigroup Inc	6,2700	17. Nov. 2033	730.000	728	0,06
CNH Industrial Capital LLC	1,4500	15. Jul. 2026	1.166.000	1.040	0,09
CNH Industrial Capital LLC	3,9500	23. Mai 2025	1.409.000	1.366	0,11
Colonial Enterprises Inc	3,2500	15. Mai 2030	1.025.000	885	0,07
Columbia Pipelines Operating Co LLC	6,0360	15. Nov. 2033	731.000	714	0,06
Comcast Corp	3,2500	1. Nov. 2039	745.000	543	0,05
Connecticut Light and Power Co	4,0000	1. Apr. 2048	491.000	375	0,03
ConocoPhillips Co	5,5500	15. Mär. 2054	908.000	865	0,07
Constellation Brands Inc	4,9000	1. Mai 2033	-	-	0,00
Constellation Energy Generation LLC	5,6000	1. Mär. 2028	1.191.000	1.184	0,10
Constellation Energy Generation LLC	6,5000	1. Okt. 2053	359.000	360	0,03
Corebridge Financial Inc	3,5000	4. Apr. 2025	830.000	797	0,07
CVS Health Corp	5,0000	30. Jan. 2029	615.000	595	0,05
CVS Health Corp	5,0500	25. Mär. 2048	517.000	430	0,04
CVS Health Corp	5,8750	1. Jun. 2053	522.000	483	0,04
Daimler Truck Finance North America LLC	5,4000	20. Sep. 2028	288.000	282	0,02
Diamondback Energy Inc	6,2500	15. Mär. 2033	444.000	445	0,04
Dollar General Corp	5,2000	5. Jul. 2028	1.117.000	1.084	0,09
DTE Electric Co	4,0500	15. Mai 2048	1.071.000	815	0,07
Duke Energy Florida LLC	2,5000	1. Dez. 2029	1.118.000	948	0,08
Duke Energy Progress LLC	3,7000	15. Okt. 2046	739.000	516	0,04
Energy Transfer LP	2,9000	15. Mai 2025	1.707.000	1.622	0,13
Energy Transfer LP	5,7500	15. Feb. 2033	832.000	801	0,07
Energy Transfer LP	5,9500	1. Dez. 2025	393.000	392	0,03
Energy Transfer LP	6,1250	15. Dez. 2045	618.000	550	0,05
Entergy Texas Inc	1,7500	15. Mär. 2031	1.372.000	1.049	0,09
Enterprise Products Operating LLC	4,2000	31. Jan. 2050	429.000	331	0,03
Enterprise Products Operating LLC	4,2500	15. Feb. 2048	616.000	482	0,04
Enterprise Products Operating LLC	4,8000	1. Feb. 2049	22.000	19	0,00
Enterprise Products Operating LLC	5,1000	15. Feb. 2045	346.000	307	0,03
Equinix Inc	1,8000	15. Jul. 2027	1.315.000	1.136	0,09
Equinix Inc	3,2000	18. Nov. 2029	482.000	413	0,03
ERAC USA Finance LLC	3,8000	1. Nov. 2025	707.000	680	0,06
Fidelity National Information Services Inc	5,6250	15. Jul. 2052	631.000	574	0,05
Fiserv Inc	4,5000	24. Mai 2031	1.051.000	1.103	0,09
Fiserv Inc	5,4500	2. Mär. 2028	917.000	910	0,08
Florida Power & Light Co	2,4500	3. Feb. 2032	841.000	675	0,06
Florida Power & Light Co	4,6250	15. Mai 2030	814.000	778	0,06
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	2,7480	14. Jun. 2024	1.239.000	1.463	0,12
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	4,7500	15. Okt. 2024	369.000	362	0,03
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,7500	15. Jun. 2029	150.000	128	0,01
General Electric Co (EMTN)	5,3750	18. Dez. 2040	272.000	287	0,02
General Mills Inc	3,9070	13. Apr. 2029	1.104.000	1.153	0,10

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
USA 11,17 % (Fortsetzung)					
General Motors Financial Co Inc	5,8000	23. Jun. 2028	1.596.000	1.561	0,13
General Motors Financial Co Inc	5,8500	6. Apr. 2030	-	-	0,00
Georgia Power Co	5,1250	15. Mai 2052	642.000	567	0,05
Goldman Sachs Group Inc	1,7570	24. Jan. 2025	1.800.000	1.772	0,15
Haleon US Capital LLC	3,3750	24. Mär. 2027	961.000	892	0,07
Haleon US Capital LLC	4,0000	24. Mär. 2052	371.000	275	0,02
Halliburton Co	5,0000	15. Nov. 2045	627.000	532	0,04
Hartford Financial Services Group Inc	3,6000	19. Aug. 2049	225.000	154	0,01
Hartford Financial Services Group Inc	6,1000	1. Okt. 2041	390.000	380	0,03
HCA Inc.	4,5000	15. Feb. 2027	421.000	402	0,03
HCA Inc.	4,6250	15. Mär. 2052	537.000	403	0,03
HCA Inc.	5,0000	15. Mär. 2024	453.000	451	0,04
HCA Inc.	5,5000	15. Jun. 2047	636.000	544	0,05
Howmet Aerospace Inc	3,0000	15. Jan. 2029	763.000	646	0,05
Howmet Aerospace Inc	6,8750	1. Mai 2025	32.000	32	0,00
Intel Corp	4,9000	5. Aug. 2052	634.000	536	0,04
Intuit Inc	5,5000	15. Sep. 2053	415.000	398	0,03
JBS USA LUX SA	3,6250	15. Jan. 2032	408.000	325	0,03
JP Morgan Mortgage Trust 2018-9	4,0000	25. Feb. 2049	2.712.627	113	0,01
JPMorgan Chase & Co	VAR	4. Feb. 2032	1.288.000	977	0,08
JPMorgan Chase & Co	3,5400	1. Mai 2028	2.391.000	2.198	0,18
Lowe's Cos Inc	4,2500	1. Apr. 2052	289.000	214	0,02
Lowe's Cos Inc	5,6250	15. Apr. 2053	545.000	499	0,04
Magellan Midstream Partners LP	4,2500	15. Sep. 2046	652.000	461	0,04
Marsh & McLennan Cos Inc	5,4500	15. Mär. 2053	946.000	884	0,07
Mass General Brigham Inc	3,1920	1. Jul. 2049	900.000	591	0,05
Massachusetts Mutual Life Insurance Co	5,6720	1. Dez. 2052	731.000	678	0,06
McDonald's Corp	3,1250	4. Mär. 2025	559.000	400	0,03
McDonald's Corp	5,4500	14. Aug. 2053	521.000	490	0,04
McDonald's Corp (GMTN)	4,2500	7. Mär. 2035	534.000	563	0,05
Mercedes-Benz Finance North America LLC	4,8000	30. Mär. 2028	1.179.000	1.143	0,09
MetLife Inc	5,2500	15. Jan. 2054	1.143.000	1.022	0,08
Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)	1,7500	25. Mai 2025	664.000	676	0,06
Moody's Corp	4,8750	17. Dez. 2048	692.000	591	0,05
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	1.023.000	985	0,08
Morgan Stanley	VAR	20. Jul. 2029	505.000	493	0,04
Morgan Stanley	VAR	18. Nov. 2033	829.000	982	0,08
Morgan Stanley	5,9480	19. Jan. 2038	458.000	429	0,04
MPT Operating Partnership LP	2,5500	5. Dez. 2023	200.000	238	0,02
National Grid North America Inc (EMTN)	0,4100	20. Jan. 2026	1.350.000	1.311	0,11
Netflix Inc	4,6250	15. Mai 2029	700.000	749	0,06
New York Life Global Funding	3,0000	10. Jan. 2028	1.089.000	987	0,08
NextEra Energy Capital Holdings Inc	4,2550	1. Sep. 2024	613.000	604	0,05
NRG Energy Inc	4,4500	15. Jun. 2029	1.060.000	923	0,08
Occidental Petroleum Corp	6,6250	1. Sep. 2030	712.000	721	0,06
Oklahoma Gas and Electric Co	3,3000	15. Mär. 2030	633.000	550	0,05
Oracle Corp	3,6500	25. Mär. 2041	900.000	643	0,05
Oracle Corp	5,5500	6. Feb. 2053	1.398.000	1.225	0,10
Oracle Corp	6,1500	9. Nov. 2029	379.000	385	0,03
Pacific Gas and Electric Co	4,5000	1. Jul. 2040	243.680	181	0,01
Pacific Gas and Electric Co	5,9000	15. Jun. 2032	803.000	750	0,06
Pacific Gas and Electric Co	6,7500	15. Jan. 2053	762.000	716	0,06
Parker-Hannifin Corp	4,2000	21. Nov. 2034	431.000	375	0,03
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	650.000	585	0,05
Penske Truck Leasing Co Lp	6,2000	15. Jun. 2030	792.000	781	0,06
Pernod Ricard International Finance LLC	1,2500	1. Apr. 2028	700.000	586	0,05
Philip Morris International Inc	5,6250	17. Nov. 2029	350.000	346	0,03
Philip Morris International Inc	5,6250	7. Sep. 2033	764.000	736	0,06
Prologis LP	5,1250	15. Jan. 2034	745.000	704	0,06
RELX Capital Inc	3,0000	22. Mai 2030	643.000	551	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,10 % (Fortsetzung)					
USA 11,17 % (Fortsetzung)					
RTX Corp	2,1500	18. Mai 2030	580.000	536	0,04
RTX Corp	4,0500	4. Mai 2047	507.000	378	0,03
RTX Corp	4,1250	16. Nov. 2028	418.000	390	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,2000	15. Mär. 2028	300.000	279	0,02
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,0000	15. Mär. 2027	320.000	311	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,8750	30. Jun. 2026	474.000	474	0,04
SBA Tower Trust	2,8360	15. Jan. 2025	1.537.000	1.470	0,12
Southern Power Co	4,9500	15. Dez. 2046	474.000	382	0,03
Stellantis Finance US Inc	2,6910	15. Sep. 2031	499.000	383	0,03
Texas Instruments Inc	5,0500	18. Mai 2063	1.075.000	956	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc	3,6500	21. Nov. 2034	653.000	659	0,05
T-Mobile USA Inc	3,5000	15. Apr. 2031	928.000	785	0,07
T-Mobile USA Inc	5,0500	15. Jul. 2033	208.000	193	0,02
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,8500	24. Jul. 2030	947.000	989	0,08
Trans-Allegheny Interstate Line Co	3,8500	1. Jun. 2025	985.000	951	0,08
Truist Financial Corp	5,1220	26. Jan. 2034	970.000	868	0,07
Truist Financial Corp	6,0470	8. Jun. 2027	522.000	517	0,04
TSMC Arizona Corp	2,5000	25. Okt. 2031	2.028.000	1.642	0,14
TWDC Enterprises 18 Corp	2,7580	7. Okt. 2024	973.000	699	0,06
Utah Acquisition Sub Inc	3,1250	22. Nov. 2028	535.000	523	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,2500	15. Jan. 2030	658.000	628	0,05
Verizon Communications Inc	2,1000	22. Mär. 2028	430.000	369	0,03
Verizon Communications Inc	4,1250	16. Mär. 2027	383.000	364	0,03
Viatis Inc	2,7000	22. Jun. 2030	962.000	751	0,06
Viatis Inc	4,0000	22. Jun. 2050	1.186.000	716	0,06
Walmart Inc	4,5000	15. Apr. 2053	1.390.000	1.197	0,10
Waste Management Inc	4,8750	15. Feb. 2034	1.878.000	1.777	0,15
Wells Fargo & Co	5,5740	25. Jul. 2029	1.443.000	1.407	0,12
Welltower OP LLC	2,7500	15. Jan. 2031	609.000	489	0,04
Welltower OP LLC	4,8000	20. Nov. 2028	280.000	320	0,03
Western Midstream Operating LP	4,5000	1. Mär. 2028	755.000	702	0,06
Western Midstream Operating LP	6,1500	1. Apr. 2033	780.000	753	0,06
Wyeth LLC	6,5000	1. Feb. 2034	334.000	359	0,03
				134.623	11,17
Britische Jungferninseln 0,13 %					
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd	1,0000	12. Dez. 2024	1.509.000	1.521	0,13
				1.521	0,13
Summe Anleihen				302.541	25,10
Anleihen – Wandelanleihen 0,24 %					
Frankreich 0,18 %					
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	2.380.000	2.097	0,18
				2.097	0,18
Schweiz 0,06 %					
UBS Group AG	VAR	2. Feb. 2027	821.000	728	0,06
				728	0,06
Summe Anleihen – Wandelanleihen				2.825	0,24
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 42,74 %					
Australien 3,74 %					
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	2.264.000	774	0,06
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	60.691.000	36.096	3,00
Australia Government Bond	2,7500	21. Nov. 2027	13.390.000	8.196	0,68
				45.066	3,74

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 42,74 % (Fortsetzung)					
Österreich 0,28 %					
Republic of Austria Government Bond (Nullkupon)		20. Feb. 2030	2.880.000	2.482	0,21
Republic of Austria Government Bond	0,7000	20. Apr. 2071	750.000	297	0,02
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	838.000	589	0,05
				3.368	0,28
Belgien 0,57 %					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2028	5.971.205	5.689	0,47
Kingdom of Belgium Government Bond	1,7000	22. Jun. 2050	607.400	410	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	405.300	282	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	3,4500	22. Jun. 2043	530.000	527	0,04
				6.908	0,57
Kanada 1,69 %					
Canadian Government Bond	0,5000	1. Sep. 2025	4.148.000	2.827	0,23
Canadian Government Bond	2,0000	1. Dez. 2051	2.290.000	1.161	0,10
Canadian When Issued Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	12.644.000	8.500	0,70
Province of Ontario Canada	2,6500	2. Dez. 2050	6.000.000	2.994	0,25
Province of Ontario Canada	4,7000	2. Jun. 2037	2.500.000	1.808	0,15
Province of Quebec Canada	1,9000	1. Sep. 2030	5.000.000	3.097	0,26
				20.387	1,69
Finnland 0,20 %					
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2029	2.672.000	2.419	0,20
				2.419	0,20
Frankreich 2,07 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	1.370.400	1.159	0,10
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2031	1.262.300	1.030	0,08
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2025	3.471.400	3.507	0,29
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	11.597.900	11.445	0,95
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Jun. 2044	1.719.000	976	0,08
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	778.100	732	0,06
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2050	2.421.149	1.582	0,13
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Nov. 2024	2.690.400	2.791	0,23
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2043	2.017.200	1.755	0,15
				24.977	2,07
Deutschland 4,29 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	7.409.359	6.532	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2031	424.100	363	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Feb. 2032	32.915.258	27.783	2,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2050	249.000	121	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	17.155.800	7.848	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2028	3.843.000	3.698	0,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (EMTN)	1,1250	31. Mär. 2037	5.498.000	4.323	0,36
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (EMTN)	2,8750	7. Jun. 2033	973.000	985	0,08
				51.653	4,29
Indonesien 0,27 %					
Indonesia Government International Bond	2,1500	18. Jul. 2024	2.200.000	2.286	0,19
Indonesia Government International Bond	4,2000	15. Okt. 2050	1.282.000	987	0,08
				3.273	0,27
Irland 0,20 %					
Ireland Government Bond	1,3000	15. Mai 2033	2.742.400	2.431	0,20
				2.431	0,20
Italien 2,62 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	5.668.000	5.767	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Mär. 2032	18.344.000	15.594	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Sep. 2052	1.165.000	702	0,06

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 42,74 % (Fortsetzung)					
Italien 2,62 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	7.424.000	7.444	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Mär. 2067	350.000	230	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	1.761.000	1.792	0,15
				31.529	2,62
Japan 7,70 %					
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	2.638.100.000	17.705	1,47
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mär. 2060	556.200.000	2.527	0,21
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2028	3.502.100.000	23.180	1,92
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Jun. 2049	1.482.700.000	7.438	0,62
Japan Government Thirty Year Bond	1,5000	20. Mär. 2045	1.420.200.000	9.525	0,79
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Jun. 2034	1.822.150.000	14.287	1,18
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	1.831.950.000	11.113	0,92
Japan Government Twenty Year Bond	1,7000	20. Dez. 2032	968.550.000	7.059	0,59
				92.834	7,70
Luxemburg 0,25 %					
European Financial Stability Facility	2,3750	21. Jun. 2032	1.634.000	1.594	0,13
European Financial Stability Facility (EMTN)	1,5000	15. Dez. 2025	1.445.000	1.468	0,12
				3.062	0,25
Mexiko 3,10 %					
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	683.437.600	34.687	2,88
Mexico Government International Bond	1,6250	8. Apr. 2026	2.741.000	2.727	0,22
				37.414	3,10
Niederlande 0,54 %					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2038	2.094.000	1.395	0,12
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	306.100	133	0,01
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	4.261.398	4.152	0,34
Netherlands Government Bond	2,7500	15. Jan. 2047	808.600	787	0,07
				6.467	0,54
Polen 0,20 %					
Republic of Poland Government Bond	3,7500	25. Mai 2027	10.927.000	2.392	0,20
				2.392	0,20
Portugal 0,12 %					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	0,4750	18. Okt. 2030	934.700	812	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	0,9000	12. Okt. 2035	647.300	494	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,1000	15. Feb. 2045	176.200	186	0,01
				1.492	0,12
Rumänien 0,04 %					
Romanian Government International Bond	1,7500	13. Jul. 2030	584.000	469	0,04
				469	0,04
Serbien 0,07 %					
Serbia International Bond	1,0000	23. Sep. 2028	962.000	794	0,07
				794	0,07
Spanien 1,20 %					
Spain Government Bond (Nullkupon)		31. Mai 2024	3.446.000	3.558	0,29
Spain Government Bond	1,0000	30. Jul. 2042	1.903.000	1.164	0,10
Spain Government Bond	1,0000	31. Okt. 2050	1.442.000	716	0,06
Spain Government Bond	1,4500	31. Okt. 2027	6.408.000	6.269	0,52
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	2.630.000	2.812	0,23
				14.519	1,20
Supranational 3,23 %					
European Investment Bank	0,6250	22. Jan. 2029	600.000	554	0,05
European Investment Bank	2,2500	15. Mär. 2030	2.192.000	2.181	0,18

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 68,11 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 42,74 % (Fortsetzung)					
Supranational 2,62 % (Fortsetzung)					
Europäische Union (Nullkupon)		6. Jul. 2026	10.406.831	10.058	0,83
Europäische Union (Nullkupon)		4. Okt. 2028	6.950.235	6.239	0,52
Europäische Union (Nullkupon)		4. Jul. 2031	2.617.373	2.138	0,18
Europäische Union	0,4000	4. Feb. 2037	13.700.802	9.632	0,80
Europäische Union	0,4500	4. Jul. 2041	4.635.025	2.802	0,23
Europäische Union	0,7000	6. Jul. 2051	1.737.853	882	0,07
Europäische Union	3,0000	4. Mär. 2053	2.000.000	1.783	0,15
Inter-American Development Bank	3,2000	7. Aug. 2042	1.700.000	1.301	0,11
Inter-American Development Bank (GMTN)	3,8750	28. Okt. 2041	1.550.000	1.313	0,11
				38.883	3,23
Schweiz 0,25 %					
Anleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft	0,5000	27. Jun. 2032	2.866.000	2.985	0,25
				2.985	0,25
Vereinigtes Königreich 2,96 %					
United Kingdom Gilt	1,0000	31. Jan. 2032	4.253.100	3.983	0,33
United Kingdom Gilt	1,2500	22. Okt. 2041	1.622.100	1.141	0,09
United Kingdom Gilt	1,5000	22. Jul. 2047	3.656.800	2.360	0,20
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2071	1.527.500	808	0,07
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jan. 2049	3.372.700	2.268	0,19
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jul. 2057	1.522.100	925	0,08
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	1.613.200	1.181	0,10
United Kingdom Gilt	2,7500	7. Sep. 2024	8.161.223	9.755	0,81
United Kingdom Gilt	3,7500	22. Okt. 2053	755.500	759	0,06
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2027	6.093.309	7.401	0,61
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Jun. 2032	130.500	158	0,01
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2038	3.980.236	4.887	0,41
				35.626	2,96
USA 7,15 %					
United States Treasury Note/Bond	0,5000	31. Okt. 2027	2.000.000	1.692	0,14
United States Treasury Note/Bond	1,2500	31. Dez. 2026	3.600.000	3.226	0,27
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	24.953.900	11.781	0,98
United States Treasury Note/Bond	1,7500	15. Aug. 2041	15.448.700	9.626	0,80
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	31.490.300	27.273	2,26
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Aug. 2044	15.129.300	11.568	0,96
United States Treasury Note/Bond	4,1250	30. Sep. 2027	7.612.600	7.456	0,62
United States Treasury Note/Bond	4,2500	15. Okt. 2025	13.793.800	13.583	1,12
				86.205	7,15
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				515.153	42,74
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				820.922	68,11
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 26,18 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 15,75 %					
USA 15,75 %					
Fannie Mae Interest Strip	3,0000	25. Nov. 2042	5.270.000	623	0,05
Fannie Mae Pool	1,5000	1. Okt. 2050	3.800.000	2.160	0,18
Fannie Mae Pool	1,5000	1. Jan. 2051	8.800.000	5.243	0,44
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Sep. 2050	2.750.000	1.357	0,11
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Sep. 2050	2.275.000	1.370	0,11
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Okt. 2050	2.628.913	1.469	0,12
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Nov. 2050	1.500.000	767	0,06
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.097	0,09
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Dez. 2050	1.900.000	1.150	0,10
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Mär. 2051	3.380.000	2.382	0,20
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Apr. 2051	2.380.000	1.527	0,13

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 26,18 % (Fortsetzung)					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 15,75 % (Fortsetzung)					
USA 15,75 % (Fortsetzung)					
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Okt. 2051	3.800.000	2.561	0,21
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Nov. 2051	3.800.000	2.589	0,22
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Mär. 2052	6.500.000	4.572	0,38
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Aug. 2050	2.325.000	1.315	0,11
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Aug. 2050	2.325.000	1.324	0,11
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Okt. 2050	1.900.000	1.087	0,09
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.129	0,09
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Jan. 2051	5.000.000	2.564	0,21
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Jul. 2051	4.000.000	2.562	0,21
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Nov. 2051	3.800.000	2.620	0,22
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Sep. 2049	2.245.000	767	0,06
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Okt. 2049	2.625.000	672	0,06
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Apr. 2050	976.703	441	0,04
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Nov. 2050	1.825.000	1.046	0,09
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Nov. 2050	2.283.697	885	0,07
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Feb. 2051	1.875.000	817	0,07
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Mai 2052	4.800.000	3.710	0,31
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Feb. 2043	5.225.000	889	0,07
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jun. 2045	4.710.000	680	0,06
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Okt. 2045	4.500.000	658	0,05
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jun. 2046	2.565.000	496	0,04
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Sep. 2046	765.000	175	0,01
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Okt. 2046	3.500.000	270	0,02
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Feb. 2047	2.583.000	277	0,02
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Aug. 2049	2.775.000	329	0,03
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jul. 2050	1.900.000	998	0,08
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jul. 2052	1.500.000	1.214	0,10
Fannie Mae Pool	4,0000	1. Sep. 2048	2.610.000	404	0,03
Fannie Mae Pool	4,0000	1. Okt. 2048	3.000.000	259	0,02
Fannie Mae Pool	4,0000	1. Nov. 2048	3.000.000	269	0,02
Fannie Mae Pool	4,5000	1. Jun. 2052	2.500.000	2.092	0,17
Fannie Mae Pool	5,0000	1. Sep. 2041	590.000	10	0,00
Fannie Mae Pool	5,0000	1. Aug. 2052	1.500.000	1.294	0,11
Fannie Mae Pool	5,5000	1. Mär. 2038	1.095.000	21	0,00
Fannie Mae Pool	5,5000	1. Sep. 2038	849.927	130	0,01
Fannie Mae Pool	5,5000	1. Sep. 2039	665.000	22	0,00
Fannie Mae Pool	6,5000	1. Sep. 2038	384.780	24	0,00
Fannie Mae REMICS	3,0000	25. Okt. 2042	5.350.000	509	0,04
Fannie Mae REMICS	3,0000	25. Mai 2048	2.825.000	1.169	0,10
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Jan. 2046	740.000	140	0,01
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Mai 2046	4.250.000	500	0,04
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Okt. 2047	2.220.000	374	0,03
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Nov. 2047	2.420.000	469	0,04
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Mär. 2048	2.405.000	366	0,03
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Sep. 2048	2.360.971	731	0,06
Freddie Mac Gold Pool	4,0000	1. Nov. 2047	2.150.000	288	0,02
Freddie Mac Gold Pool	4,0000	1. Dez. 2047	2.130.000	308	0,03
Freddie Mac Gold Pool	4,5000	1. Nov. 2048	3.080.000	512	0,04
Freddie Mac Pool	1,5000	1. Nov. 2050	4.000.000	2.313	0,19
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.221	0,10
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Mai 2051	5.000.000	3.142	0,26
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Aug. 2051	4.500.000	2.979	0,25
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Okt. 2051	4.250.000	2.868	0,24
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Nov. 2051	3.800.000	2.588	0,21
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Jan. 2052	7.500.000	5.185	0,43
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Mai 2052	5.000.000	3.581	0,30
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Jul. 2050	2.300.000	1.015	0,08
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Sep. 2050	2.300.000	1.456	0,12
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Okt. 2050	2.300.000	1.058	0,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 26,18 % (Fortsetzung)					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 15,75 % (Fortsetzung)					
USA 15,75 % (Fortsetzung)					
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Okt. 2050	1.900.000	1.053	0,09
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.010	0,08
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.154	0,10
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Mai 2051	4.000.000	2.571	0,21
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Aug. 2051	4.750.000	3.160	0,26
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Jan. 2052	2.000.000	1.413	0,12
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Nov. 2049	2.825.000	1.085	0,09
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Mär. 2050	1.975.000	927	0,08
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Nov. 2050	1.965.920	776	0,06
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Feb. 2051	1.900.000	952	0,08
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Feb. 2052	4.500.000	3.228	0,27
Freddie Mac Pool	3,5000	1. Jul. 2049	5.125.000	568	0,05
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Jul. 2048	5.500.000	1.392	0,12
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Nov. 2048	5.500.000	1.414	0,12
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Sep. 2052	1.500.000	1.267	0,11
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Nov. 2052	1.800.000	1.547	0,13
Freddie Mac Pool	4,5000	1. Nov. 2052	4.500.000	3.925	0,33
Freddie Mac Pool	5,0000	1. Aug. 2052	1.500.000	1.295	0,11
Freddie Mac Pool	5,0000	1. Jan. 2053	2.200.000	1.986	0,17
Freddie Mac Pool	5,5000	1. Feb. 2053	2.000.000	1.837	0,15
Freddie Mac REMICS	3,5000	15. Jun. 2048	2.010.000	123	0,01
Freddie Mac REMICS	4,0000	15. Jun. 2046	2.145.000	196	0,02
Freddie Mac Strips	3,0000	15. Aug. 2042	7.550.000	831	0,07
Freddie Mac Strips	3,0000	15. Jan. 2043	3.380.000	438	0,04
Ginnie Mae I Pool	4,5000	15. Dez. 2045	930.000	65	0,01
Ginnie Mae II Pool	1,5000	20. Apr. 2051	4.000.000	2.404	0,20
Ginnie Mae II Pool	2,0000	20. Mär. 2051	10.000.000	5.810	0,48
Ginnie Mae II Pool	2,0000	20. Aug. 2051	4.500.000	2.942	0,24
Ginnie Mae II Pool	2,0000	20. Jan. 2052	7.750.000	5.403	0,45
Ginnie Mae II Pool	2,0000	20. Apr. 2052	8.500.000	6.066	0,50
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Aug. 2051	2.400.000	1.598	0,13
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Sep. 2051	4.500.000	3.062	0,25
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Jan. 2052	2.025.000	1.462	0,12
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Mär. 2052	2.025.000	1.469	0,12
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Mai 2052	4.500.000	3.320	0,28
Ginnie Mae II Pool	3,0000	20. Apr. 2052	5.250.000	4.053	0,34
Ginnie Mae II Pool	3,0000	20. Mai 2052	2.500.000	1.949	0,16
Ginnie Mae II Pool	3,5000	20. Mär. 2044	30.000.000	2.588	0,21
Ginnie Mae II Pool	3,5000	20. Mär. 2052	4.000.000	3.196	0,27
Ginnie Mae II Pool	3,5000	20. Mai 2052	3.250.000	2.623	0,22
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Jan. 2048	1.940.000	409	0,03
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Okt. 2048	3.025.000	323	0,03
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Mai 2052	1.500.000	1.259	0,10
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Sep. 2052	1.500.000	1.294	0,11
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Okt. 2052	2.400.000	2.083	0,17
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Sep. 2048	2.645.000	125	0,01
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Okt. 2048	2.850.000	261	0,02
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Okt. 2048	2.645.000	238	0,02
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Okt. 2048	2.645.000	305	0,03
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Mai 2052	1.500.000	1.286	0,11
Ginnie Mae II Pool	5,0000	20. Aug. 2052	2.100.000	1.871	0,16
Ginnie Mae II Pool	5,5000	20. Mai 2053	2.600.000	2.502	0,21
Government National Mortgage Association	2,0000	20. Apr. 2045	2.840.000	232	0,02
Government National Mortgage Association	3,0000	20. Feb. 2049	3.015.000	893	0,07
Government National Mortgage Association	3,5000	20. Jan. 2034	813.000	292	0,02
Government National Mortgage Association	3,5000	20. Apr. 2049	2.805.000	617	0,05
State of Texas	3,2110	1. Apr. 2044	805.000	606	0,05
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				189.843	15,75
				189.843	15,75

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 26,18 % (Fortsetzung)					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 15,75 % (Fortsetzung)					
USA 15,75 % (Fortsetzung)					
Anleihen 0,37 %					
USA 0,37 %					
Baxter International Inc	5,7760	29. Nov. 2024	762.000	758	0,06
Centene Corp	3,3750	15. Feb. 2030	661.000	553	0,05
JBS USA LUX SA	6,7500	15. Mär. 2034	1.641.000	1.599	0,13
S&P Global Inc	5,2500	15. Sep. 2033	1.575.000	1.537	0,13
				4.447	0,37
Summe Anleihen				4.447	0,37
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 10,06 %					
China 9,98 %					
China Government Bond	2,6200	15. Apr. 2028	80.000.000	11.054	0,92
China Government Bond	2,6900	12. Aug. 2026	360.000.000	49.922	4,14
China Government Bond	3,0100	13. Mai 2028	60.000.000	8.426	0,70
China Government Bond	3,0300	11. Mär. 2026	110.000.000	15.364	1,27
China Government Bond	3,1900	15. Apr. 2053	20.000.000	2.849	0,23
China Government Bond	3,2700	19. Nov. 2030	130.000.000	18.542	1,54
China Government Bond	3,2800	3. Dez. 2027	100.000.000	14.183	1,18
				120.340	9,98
USA 0,08 %					
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	6,2000	1. Dez. 2040	900.000	939	0,08
				939	0,08
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				121.279	10,06
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				315.569	26,18
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,33 %					
Anleihen 0,90 %					
Australien 0,16 %					
NBN Co Ltd	5,7500	6. Okt. 2028	1.917.000	1.926	0,16
				1.926	0,16
Kanada 0,29 %					
Canadian Pacific Railway Co	1,5890	24. Nov. 2023	1.285.000	945	0,08
CNH Industrial Capital Canada Ltd	1,5000	1. Okt. 2024	990.000	702	0,06
Rogers Communications Inc	5,9000	21. Sep. 2033	1.081.000	780	0,06
Sysco Canada Inc	3,6500	25. Apr. 2025	1.552.000	1.110	0,09
				3.537	0,29
Frankreich 0,11 %					
Societe Generale SA	4,2500	28. Sep. 2026	1.300.000	1.378	0,11
				1.378	0,11
Irland 0,12 %					
ESB Finance DAC (EMTN)	4,0000	3. Okt. 2028	1.306.000	1.382	0,12
				1.382	0,12
Niederlande 0,10 %					
ING Bank NV (EMTN)	4,1250	2. Okt. 2026	1.100.000	1.168	0,10
				1.168	0,10

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,33 % (Fortsetzung)					
Anleihen 0,90 % (Fortsetzung)					
Spanien 0,09 %					
Bankinter SA	VAR	23. Dez. 2032	200.000	177	0,01
Bankinter SA	VAR	13. Sep. 2031	900.000	941	0,08
				1.118	0,09
USA 0,03 %					
AT&T Inc.	5,1000	25. Nov. 2048	614.000	375	0,03
				375	0,03
Summe Anleihen				10.884	0,90
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,43 %					
Spanien 0,43 %					
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	5.361.000	5.136	0,43
				5.136	0,43
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				5.136	0,43
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				16.020	1,33
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 3,14 %					
Fonds 3,14 %					
Luxemburg 3,14 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]			18.354	18.354	1,52
abrdn SICAV I – China Onshore Bond Fund [†]			1.188.026	19.523	1,62
				37.877	3,14
Summe Fonds				37.877	3,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				37.877	3,14

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnetto- (Wertminderungen) vermögen	
						USD Tsd.	%
Barclays	EUR	USD	18. Okt. 2023	2.571.720	2.830.828	(106)	(0,01)
Barclays	PLN	USD	18. Okt. 2023	4.171.000	1.023.165	(68)	(0,01)
Barclays	GBP	USD	18. Okt. 2023	1.700.000	2.105.382	(30)	(0,00)
Barclays	GBP	USD	18. Okt. 2023	712.312	894.664	(25)	(0,00)
Barclays	EUR	USD	18. Okt. 2023	906.125	972.906	(13)	(0,00)
Barclays	USD	CNH	18. Okt. 2023	453.742	3.243.000	8	0,00
Barclays	EUR	PLN	18. Okt. 2023	6.147.487	28.387.000	14	0,00
Barclays	USD	MXN	18. Okt. 2023	31.982.477	548.553.945	516	0,04
BNP Paribas	EUR	CAD	18. Okt. 2023	18.958.000	27.855.372	(521)	(0,04)
BNP Paribas	EUR	USD	18. Okt. 2023	11.166.000	12.170.548	(340)	(0,03)
BNP Paribas	GBP	USD	18. Okt. 2023	3.109.737	3.987.794	(192)	(0,02)
BNP Paribas	CNH	USD	18. Okt. 2023	53.024.771	7.442.000	(160)	(0,01)
BNP Paribas	CNH	USD	18. Okt. 2023	49.162.983	6.900.000	(148)	(0,01)
BNP Paribas	CZK	USD	18. Okt. 2023	38.729.000	1.783.954	(102)	(0,01)
BNP Paribas	AUD	NZD	18. Okt. 2023	13.523.869	14.665.000	(77)	(0,01)
BNP Paribas	EUR	USD	18. Okt. 2023	319.847	351.487	(13)	(0,00)
BNP Paribas	ZAR	USD	18. Okt. 2023	110.957.000	5.893.582	(13)	(0,00)
BNP Paribas	JPY	USD	18. Okt. 2023	114.087.012	778.292	(11)	(0,00)
BNP Paribas	USD	JPY	18. Okt. 2023	399.855	59.126.000	2	0,00
BNP Paribas	SEK	GBP	18. Okt. 2023	21.394.415	1.574.000	49	0,00
BNP Paribas	PLN	EUR	18. Okt. 2023	27.264.000	5.825.420	70	0,01
BNP Paribas	EUR	PLN	18. Okt. 2023	8.094.829	36.297.000	266	0,02
BNP Paribas	CAD	EUR	18. Okt. 2023	29.502.000	20.121.463	507	0,04
BNP Paribas	USD	PLN	18. Okt. 2023	21.915.376	88.389.083	1.677	0,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnetto- (Wertminderungen) vermögen	
						USD Tsd.	%
Citigroup	JPY	AUD	18. Okt. 2023	3.438.070.683	37.131.000	(867)	(0,07)
Citigroup	AUD	USD	18. Okt. 2023	18.872.000	12.737.845	(550)	(0,05)
Citigroup	EUR	USD	18. Okt. 2023	9.203.000	10.109.912	(359)	(0,03)
Citigroup	SEK	USD	18. Okt. 2023	101.988.000	9.636.328	(242)	(0,02)
Citigroup	AUD	USD	18. Okt. 2023	7.018.000	4.747.902	(215)	(0,02)
Citigroup	JPY	AUD	18. Okt. 2023	1.377.218.079	14.643.000	(198)	(0,02)
Citigroup	JPY	USD	18. Okt. 2023	260.700.691	1.900.000	(147)	(0,01)
Citigroup	JPY	USD	18. Okt. 2023	82.326.534	600.000	(47)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	18. Okt. 2023	873.583	1.081.067	(15)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	18. Okt. 2023	195.410	218.407	(11)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	957.896	1.024.778	(11)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.375.556	1.301.703	(4)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	997.558	944.000	(3)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.025.448	957.896	11	0,00
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	872.346	791.694	34	0,00
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	829.471	742.133	43	0,00
Citigroup	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.702.435	1.356.944	46	0,00
Citigroup	USD	AUD	18. Okt. 2023	35.354.824	52.258.909	1.603	0,13
Citigroup	USD	JPY	18. Okt. 2023	53.951.000	7.402.664.726	4.172	0,35
Deutsche Bank	JPY	CAD	18. Okt. 2023	2.226.216.590	21.449.000	(902)	(0,08)
Deutsche Bank	GBP	USD	18. Okt. 2023	5.500.518	7.134.077	(420)	(0,03)
Deutsche Bank	EUR	MXN	18. Okt. 2023	6.124.000	116.885.234	(217)	(0,02)
Deutsche Bank	USD	CAD	18. Okt. 2023	250.332	339.773	(1)	(0,00)
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	540.016	502.545	8	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.057.908	985.270	14	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	763.696	700.000	22	0,00
Deutsche Bank	USD	JPY	18. Okt. 2023	482.066	67.994.000	25	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.087.736	1.000.000	28	0,00
Deutsche Bank	NZD	AUD	18. Okt. 2023	32.895.501	30.342.000	169	0,01
Deutsche Bank	USD	GBP	18. Okt. 2023	21.577.565	16.636.742	1.269	0,11
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	1.350.286.714	9.844.000	(766)	(0,06)
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	926.569.000	6.380.029	(151)	(0,01)
Goldman Sachs	JPY	GBP	18. Okt. 2023	915.633.180	5.124.000	(99)	(0,01)
Goldman Sachs	CNY	USD	22. Nov. 2023	101.442.294	14.043.652	(92)	(0,01)
Goldman Sachs	NZD	USD	18. Okt. 2023	1.007.000	628.313	(23)	(0,00)
Goldman Sachs	CLP	USD	22. Nov. 2023	618.687.000	707.250	(17)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	AUD	18. Okt. 2023	302.705	474.000	(3)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	CAD	18. Okt. 2023	395.015	533.338	-	0,00
Goldman Sachs	COP	USD	22. Nov. 2023	5.230.848.000	1.259.204	15	0,00
Goldman Sachs	USD	NZD	18. Okt. 2023	1.935.479	3.102.000	72	0,01
Goldman Sachs	USD	CNY	22. Nov. 2023	56.478.184	407.962.000	368	0,03
Goldman Sachs	USD	EUR	18. Okt. 2023	12.848.134	11.730.000	419	0,03
Goldman Sachs	USD	AUD	18. Okt. 2023	9.932.301	14.426.000	615	0,05
Goldman Sachs	USD	NOK	18. Okt. 2023	23.472.311	238.757.000	1.022	0,08
HSBC	SEK	USD	18. Okt. 2023	34.037.495	3.249.623	(114)	(0,01)
HSBC	KRW	USD	22. Nov. 2023	14.586.481.000	10.977.266	(109)	(0,01)
HSBC	KRW	USD	22. Nov. 2023	2.144.992.000	1.614.245	(16)	(0,00)
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	790.902	852.206	(14)	(0,00)
HSBC	JPY	USD	18. Okt. 2023	58.938.000	404.409	(8)	(0,00)
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	606.680	649.455	(7)	(0,00)
HSBC	NZD	USD	18. Okt. 2023	767.000	466.282	(5)	(0,00)
HSBC	EUR	USD	5. Okt. 2023	736.925	781.020	(1)	(0,00)
HSBC	USD	EUR	18. Okt. 2023	781.433	736.925	1	0,00
HSBC	USD	EUR	18. Okt. 2023	343.675	304.831	21	0,00
HSBC	PLN	EUR	18. Okt. 2023	54.457.000	11.696.428	76	0,01
HSBC	USD	SEK	18. Okt. 2023	10.935.253	114.539.000	384	0,03
JP Morgan	NOK	USD	18. Okt. 2023	242.587.232	23.797.000	(987)	(0,08)
JP Morgan	AUD	USD	18. Okt. 2023	16.027.522	10.817.000	(466)	(0,04)
JP Morgan	GBP	USD	18. Okt. 2023	1.467.308	1.900.000	(109)	(0,01)
JP Morgan	GBP	USD	18. Okt. 2023	849.494	1.100.000	(63)	(0,01)
JP Morgan	AUD	USD	18. Okt. 2023	1.926.207	1.300.000	(56)	(0,00)
JP Morgan	HUF	USD	18. Okt. 2023	333.041.000	952.192	(47)	(0,00)
JP Morgan	JPY	GBP	18. Okt. 2023	458.555.598	2.562.000	(45)	(0,00)
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	954.938	1.055.926	(44)	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnetto- (Wertminderungen) vermögen	
						USD Tsd.	%
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	675.466	744.636	(29)	(0,00)
JP Morgan	AUD	USD	18. Okt. 2023	889.018	600.000	(26)	(0,00)
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	424.100	464.854	(15)	(0,00)
JP Morgan	USD	MXN	18. Okt. 2023	873.091	15.303.000	(5)	(0,00)
JP Morgan	MXN	USD	18. Okt. 2023	14.991.000	862.964	(3)	(0,00)
JP Morgan	MXN	USD	18. Okt. 2023	4.873.000	276.208	3	0,00
JP Morgan	USD	GBP	18. Okt. 2023	647.905	510.000	25	0,00
JP Morgan	MXN	EUR	18. Okt. 2023	119.571.000	6.259.025	227	0,02
JP Morgan	USD	NZD	18. Okt. 2023	8.489.000	13.636.045	296	0,02
JP Morgan	USD	EUR	18. Okt. 2023	9.821.933	8.919.000	372	0,03
JP Morgan	USD	GBP	18. Okt. 2023	7.005.000	5.409.731	401	0,03
JP Morgan	CAD	JPY	18. Okt. 2023	13.566.000	1.417.079.941	508	0,04
JP Morgan	USD	JPY	18. Okt. 2023	9.903.000	1.385.115.081	590	0,05
Merrill Lynch	DKK	USD	18. Okt. 2023	9.456.000	1.406.108	(62)	(0,01)
Merrill Lynch	CNY	USD	18. Okt. 2023	15.366.316	2.159.689	(49)	(0,00)
Merrill Lynch	DKK	USD	18. Okt. 2023	5.907.252	878.409	(39)	(0,00)
Merrill Lynch	NOK	USD	18. Okt. 2023	4.308.000	422.016	(17)	(0,00)
Merrill Lynch	CNY	USD	22. Nov. 2023	4.150.000	573.532	(3)	(0,00)
Merrill Lynch	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.744.386	1.621.000	27	0,00
Merrill Lynch	USD	ZAR	18. Okt. 2023	6.310.590	114.656.000	235	0,02
Merrill Lynch	CAD	JPY	18. Okt. 2023	8.546.812	890.006.000	339	0,03
Morgan Stanley	CAD	USD	18. Okt. 2023	4.631.742	3.512.811	(86)	(0,01)
Morgan Stanley	CHF	USD	18. Okt. 2023	1.415.000	1.627.209	(77)	(0,01)
Morgan Stanley	CHF	USD	18. Okt. 2023	1.219.966	1.402.926	(67)	(0,01)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	4.135.520	4.445.391	(64)	(0,01)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	4.013.597	4.314.332	(62)	(0,01)
Morgan Stanley	IDR	USD	22. Nov. 2023	86.131.590.000	5.598.850	(39)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	2.374.799	2.552.007	(36)	(0,00)
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	365.437	467.383	(21)	(0,00)
Morgan Stanley	GBP	USD	18. Okt. 2023	514.781	642.707	(14)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	844.070	906.131	(12)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	201.463	220.675	(7)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	565.590	605.045	(6)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	545.241	739.205	(2)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	336.084	356.735	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	776.638	637.131	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	CAD	USD	18. Okt. 2023	836.898	616.467	3	0,00
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	276.538	220.000	8	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.441.379	2.293.218	12	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.195.728	1.101.897	28	0,00
Morgan Stanley	EUR	GBP	18. Okt. 2023	5.662.980	4.857.000	71	0,01
Morgan Stanley	GBP	JPY	18. Okt. 2023	3.872.517	687.086.000	108	0,01
Morgan Stanley	USD	ZAR	18. Okt. 2023	6.447.324	119.338.000	123	0,01
Morgan Stanley	USD	CNH	18. Okt. 2023	6.988.509	49.782.000	152	0,01
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	9.616.506	8.925.000	160	0,01
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	10.630.987	14.017.261	260	0,02
Morgan Stanley	AUD	JPY	18. Okt. 2023	24.078.000	2.213.972.100	665	0,05
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	48.845.849	43.967.628	2.258	0,23
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	76.637.948	68.984.137	3.542	0,32
NatWest Markets	PLN	USD	18. Okt. 2023	72.143.115	17.861.000	(1.342)	(0,11)
NatWest Markets	SGD	USD	18. Okt. 2023	2.904.000	2.183.905	(55)	(0,03)
NatWest Markets	ILS	USD	18. Okt. 2023	4.948.000	1.353.736	(53)	(0,00)
NatWest Markets	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.076.984	1.176.813	(36)	(0,00)
NatWest Markets	EUR	USD	18. Okt. 2023	198.527	216.694	(6)	(0,00)
NatWest Markets	EUR	USD	18. Okt. 2023	314.000	337.315	(5)	(0,00)
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	489.365	459.000	3	0,00
Royal Bank of Canada	JPY	USD	18. Okt. 2023	12.894.284.539	94.174.043	(7.490)	(0,66)
Royal Bank of Canada	JPY	USD	18. Okt. 2023	711.956.015	5.199.806	(414)	(0,03)
Royal Bank of Canada	CAD	USD	18. Okt. 2023	9.144.646	6.923.000	(157)	(0,01)
Royal Bank of Canada	CAD	USD	18. Okt. 2023	3.434.361	2.600.000	(59)	(0,01)
Royal Bank of Canada	CAD	USD	18. Okt. 2023	2.377.634	1.800.000	(41)	(0,00)
Royal Bank of Canada	CHF	USD	18. Okt. 2023	519.780	600.000	(31)	(0,00)
Royal Bank of Canada	JPY	GBP	18. Okt. 2023	164.919.853	927.000	(23)	(0,00)
Royal Bank of Canada	EUR	USD	18. Okt. 2023	599.571	656.983	(22)	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnettovermögen	
						(Wertminderungen) USD Tsd.	%
Royal Bank of Canada	CAD	USD	18. Okt. 2023	449.172	336.154	(4)	(0,00)
Royal Bank of Canada	EUR	USD	18. Okt. 2023	626.407	666.727	(3)	(0,00)
Royal Bank of Canada	AUD	USD	18. Okt. 2023	5.000.000	3.226.162	3	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	631.060	590.792	5	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	642.334	599.004	8	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	963.866	897.651	13	0,00
Royal Bank of Canada	USD	JPY	18. Okt. 2023	1.046.918	153.161.000	17	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	803.158	736.701	23	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	870.537	798.432	25	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.192.898	1.094.192	34	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	18. Okt. 2023	12.357.000	10.603.838	149	0,01
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	15.104.340	16.780.000	(776)	(0,06)
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	10.419.114	11.575.000	(535)	(0,04)
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	9.181.422	10.200.000	(472)	(0,04)
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	924.059	1.023.028	(44)	(0,00)
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	564.566	614.711	(17)	(0,00)
Standard Chartered	PEN	USD	22. Nov. 2023	2.864.000	768.034	(15)	(0,00)
Standard Chartered	GBP	USD	18. Okt. 2023	280.101	342.904	(1)	(0,00)
Standard Chartered	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.165.875	1.098.933	2	0,00
Standard Chartered	USD	CNY	18. Okt. 2023	965.559	6.941.208	12	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.068.029	945.797	66	0,01
UBS	EUR	USD	18. Okt. 2023	8.906.000	9.817.280	(380)	(0,03)
UBS	THB	USD	18. Okt. 2023	138.612.000	4.047.775	(235)	(0,02)
UBS	JPY	SEK	18. Okt. 2023	926.547.894	69.067.000	(133)	(0,01)
UBS	ZAR	USD	18. Okt. 2023	122.051.000	6.589.799	(122)	(0,01)
UBS	RON	USD	18. Okt. 2023	4.903.000	1.089.502	(46)	(0,00)
UBS	GBP	USD	18. Okt. 2023	245.467	303.638	(4)	(0,00)
UBS	EUR	USD	18. Okt. 2023	439.981	466.764	(1)	(0,00)
UBS	USD	EUR	18. Okt. 2023	775.198	724.633	7	0,00
UBS	USD	MXN	18. Okt. 2023	1.065.000	18.315.134	14	0,00
UBS	USD	PLN	18. Okt. 2023	1.508.969	6.515.979	17	0,00
UBS	EUR	JPY	18. Okt. 2023	8.979.000	1.368.988.622	310	0,03
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						2.132	0,18

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung		Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Gesamtnettovermögen	
		Verfallsdatum	Währung				(Wertminderungen) USD Tsd.	%
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	4.144.680	18. Dez. 2023	CAD	36	(95)	(0,01)	
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	(223.125)	19. Dez. 2023	USD	(2)	28	0,00	
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(7.132.125)	19. Dez. 2023	USD	(66)	163	0,01	
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	232.914.868	29. Dez. 2023	USD	1.149	(610)	(0,07)	
Merrill Lynch	3 Month US Secured Overnight Financing Rate Futures	11.818.750	19. Mär. 2024	USD	50	(7)	(0,00)	
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	20.334.359	29. Dez. 2023	USD	193	(191)	(0,02)	
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	506.150.000	15. Dez. 2023	AUD	53	(101)	(0,01)	
Merrill Lynch	Australia 3 Year Bond Future	191.820.000	15. Dez. 2023	AUD	20	(11)	(0,00)	
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	(14.152.500)	18. Dez. 2023	CAD	(60)	7	0,00	
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	14.223.000	16. Dez. 2024	CAD	60	(39)	(0,00)	
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	10.649.000	7. Dez. 2023	EUR	92	(182)	(0,01)	
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	13.378.560	7. Dez. 2023	EUR	104	(50)	(0,00)	
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Futures	(6.974.520)	7. Dez. 2023	EUR	(57)	634	0,06	
Merrill Lynch	Euro-Schatz Future	(5.774.450)	7. Dez. 2023	EUR	(55)	8	0,00	
Merrill Lynch	Korea 3 Year Bond Future	45.342.000.000	19. Dez. 2023	KRW	440	(62)	(0,00)	
Merrill Lynch	Long Gilt Future	4.048.880	27. Dez. 2023	GBP	43	(101)	(0,01)	

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Merrill Lynch	mini-10 Year JGB Future Ultra US Treasury Bond (CBT)	507.500.000	12. Dez. 2023	JPY	35	(22)	(0,00)
Merrill Lynch	Futures	(10.919.250)	19. Dez. 2023	USD	(92)	765	0,07
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future US Secured Overnight Financing Rate Future	9.898.969	19. Dez. 2023	USD	87	(494)	(0,04)
Merrill Lynch		(11.687.725)	18. Mär. 2025	USD	(49)	54	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(306)	(0,03)

Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennwert	Beschreibung	Währung	Verfallsdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Barclays	Credit Default Swap	11.000.000	Absicherungskauf auf ITRAXX- EUROPES38V1-5Y Absicherungskauf auf CDX-	EUR	20. Dez. 2027	11.000.000	(152)	(0,01)
Barclays	Credit Default Swap	11.000.000	NAIGS39V1- 5y Zahlt variablen EUR- CPTFEMU, erhält	USD	20. Dez. 2027	11.000.000	(149)	(0,01)
Citigroup	Zinsswap	16.250.000	Festzins von 2,4635 % Zahlt Festzins von 2,34375 %, erhält	EUR	15. Jun. 2033	16.250.000	(216)	(0,02)
Citigroup	Zinsswap	5.510.000	variablen USD-USCPI Zahlt variablen USD- USCPI, erhält Festzins von 2,49 %	USD	12. Apr. 2053	5.510.000	364	0,03
Citigroup	Zinsswap	14.740.000	variablen USD-USCPI Zahlt Festzins von 2,52125 %, erhält	USD	12. Apr. 2033	14.740.000	(346)	(0,04)
Citigroup	Zinsswap	18.470.000	variablen USD-USCPI	USD	8. Jun. 2033	18.470.000	313	0,03
Nicht realisierte Wertminderungen aus Swap-Kontrakten						(186)	(0,02)	

Summe Wertpapieranlagen							1.192.028	98,90
Sonstiges Nettovermögen							13.314	1,10
Summe Nettovermögen							1.205.342	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Climate and Environment Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,33 %			
Aktien 91,76 %			
Belgien 1,56 %			
Umicore SA	2.988	71	1,56
		71	1,56
Dänemark 8,00 %			
Novo Nordisk A/S	2.144	197	4,33
Orsted AS	2.227	122	2,67
Vestas Wind Systems A/S	2.127	46	1,00
		365	8,00
Frankreich 7,56 %			
L'Oreal SA	325	135	2,96
Schneider Electric SE	1.263	210	4,60
		345	7,56
Deutschland 1,27 %			
Jungheinrich AG (PREF)	1.928	58	1,27
		58	1,27
Irland 8,44 %			
Accenture PLC	425	131	2,86
Kingspan Group PLC	1.467	110	2,41
Trane Technologies PLC	712	144	3,17
		385	8,44
Niederlande 0,58 %			
Alfen NV	625	27	0,58
		27	0,58
Republik Korea (Südkorea) 2,11 %			
Samsung SDI Co Ltd	254	97	2,11
		97	2,11
Schweiz 2,95 %			
DSM-Firmenich AG	1.590	135	2,95
		135	2,95
Vereinigtes Königreich 10,40 %			
AstraZeneca PLC	1.095	148	3,25
Croda International PLC	1.765	106	2,32
ReNew Energy Global PLC	15.122	82	1,79
SSE PLC	7.063	139	3,04
		475	10,40
USA 48,89 %			
Advanced Drainage Systems Inc	1.119	127	2,79
Ameresco Inc	3.141	121	2,65
American Water Works Co Inc	1.126	139	3,05
Analog Devices Inc	1.079	189	4,14
Autodesk Inc	691	143	3,13
Crown Holdings Inc	2.136	189	4,14
Darling Ingredients Inc	2.246	117	2,57
Deere & Co	431	163	3,56
Ecolab Inc	791	134	2,94
Graphic Packaging Holding Co	7.052	157	3,44
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	2.387	51	1,11
Microsoft Corp	641	202	4,43
NextEra Energy Partners LP	1.944	58	1,27
Tetra Tech Inc	1.526	232	5,08
Waste Management Inc	758	116	2,53
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	884	94	2,06
		2.232	48,89
Summe Aktien		4.190	91,76

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Climate and Environment Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,33 % (Fortsetzung)			
Aktien 91,76 % (Fortsetzung)			
USA 48,89 % (Fortsetzung)			
Fonds 5,57 %			
USA 5,57 %			
Equinix Inc	224	163	3,57
Prologis Inc	815	91	2,00
		254	5,57
Summe Fonds		254	5,57
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		4.444	97,33

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	76	81	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	77	82	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	3.906	4.202	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	12. Okt. 2023	3.856	4.148	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	72	67	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	73	68	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	74	69	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	75	70	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	86	81	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	86	82	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	96	90	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	66	62	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	66	62	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	12. Okt. 2023	97	91	-	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						0	(0,00)
Summe Wertpapieranlagen						4.444	97,32
Sonstiges Nettovermögen						122	2,68
Summe Nettovermögen						4.566	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Corporate Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,29 %					
Vereinigtes Königreich 0,29 %					
Tesco Property Finance 2 PLC	6,0517	13. Okt. 2039	425.000	375	0,29
				375	0,29
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				375	0,29
Anleihen 92,01 %					
Australien 0,88 %					
APA Infrastructure Ltd (EMTN)	3,5000	22. Mär. 2030	200.000	206	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	3. Feb. 2033	100.000	105	0,08
Commonwealth Bank of Australia	5,3160	13. Mär. 2026	663.000	660	0,50
Westpac Banking Corp	VAR	24. Jul. 2034	219.000	189	0,14
				1.160	0,88
Österreich 0,61 %					
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	824.000	804	0,61
				804	0,61
Belgien 0,24 %					
KBC Group NV (EMTN)	4,3750	6. Dez. 2031	300.000	311	0,24
				311	0,24
Kanada 1,25 %					
Canadian Imperial Bank of Commerce	5,0010	28. Apr. 2028	704.000	676	0,51
Rogers Communications Inc	5,2500	15. Mär. 2082	199.000	176	0,14
Rogers Communications Inc	6,1100	25. Aug. 2040	301.000	215	0,16
Toronto-Dominion Bank	4,2850	13. Sep. 2024	419.000	413	0,31
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	3,6310	13. Dez. 2029	167.000	169	0,13
				1.649	1,25
Kaimaninseln 0,51 %					
Southern Water Services Finance Ltd (EMTN)	1,6250	30. Mär. 2027	292.000	300	0,23
Tencent Holdings Ltd	1,8100	26. Jan. 2026	400.000	366	0,28
				666	0,51
Chile 0,27 %					
Inversiones CMPC SA	3,0000	6. Apr. 2031	450.000	357	0,27
				357	0,27
Dänemark 0,99 %					
Danske Bank A/S (EMTN)	1,3750	12. Feb. 2030	364.000	364	0,28
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	0,3750	17. Jan. 2028	247.000	219	0,17
Orsted AS	VAR	8. Dez. 2022	200.000	205	0,15
Orsted AS (EMTN)	2,1250	17. Mai 2027	204.000	222	0,17
Orsted AS (EMTN)	4,1250	1. Mär. 2035	280.000	289	0,22
				1.299	0,99
Finnland 0,37 %					
Nordea Bank Abp (EMTN)	VAR	10. Feb. 2026	471.000	493	0,37
				493	0,37
Frankreich 6,42 %					
Autoroutes du Sud de la France SA (EMTN)	3,2500	19. Jan. 2033	500.000	496	0,38
Banque Federative du Credit Mutuel SA	5,7900	13. Jul. 2028	284.000	281	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	2. Mai 2030	600.000	625	0,47
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	5,1250	13. Jan. 2033	-	-	0,00
BNP Paribas SA	VAR	15. Sep. 2029	279.000	230	0,17
BNP Paribas SA	VAR	12. Jun. 2029	217.000	211	0,16
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	31. Mär. 2032	400.000	381	0,29
BPCE SA	3,5000	23. Okt. 2027	500.000	452	0,34
BPCE SA (EMTN)	4,3750	13. Jul. 2028	500.000	525	0,40
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,5000	18. Jan. 2029	100.000	103	0,08

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
Frankreich 6,42 % (Fortsetzung)					
Credit Agricole SA	3,2500	14. Jan. 2030	326.000	273	0,21
Credit Agricole SA	6,3160	3. Okt. 2029	327.000	327	0,25
Electricite de France SA'	VAR	PERP	200.000	175	0,13
Electricite de France SA (EMTN)	1,0000	29. Nov. 2033	300.000	228	0,17
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	12. Okt. 2034	200.000	211	0,16
Engie SA (EMTN)	4,2500	11. Jan. 2043	100.000	99	0,08
Firmenich Productions Participations SAS	1,3750	30. Okt. 2026	391.000	384	0,29
Firmenich Productions Participations SAS	1,7500	30. Apr. 2030	250.000	230	0,17
Orange SA (EMTN)*	VAR	PERP	100.000	104	0,08
Pernod Ricard SA (EMTN)	3,7500	15. Sep. 2033	400.000	410	0,31
RCI Banque SA (EMTN)	4,6250	2. Okt. 2026	181.000	192	0,15
RCI Banque SA (EMTN)	4,8750	2. Okt. 2029	259.000	272	0,21
Societe Generale SA	1,7920	9. Jun. 2027	250.000	220	0,17
Societe Generale SA	VAR	28. Sep. 2029	400.000	421	0,32
Societe Generale SA	6,4460	10. Jan. 2029	296.000	293	0,22
Societe Generale SA (EMTN)	0,2500	8. Jul. 2027	700.000	639	0,49
Societe Generale SA (EMTN)	VAR	6. Dez. 2030	200.000	202	0,15
TotalEnergies Capital International SA	3,4610	12. Jul. 2049	309.000	216	0,16
TotalEnergies SE*	VAR	PERP	298.000	264	0,20
				8.464	6,42
Deutschland 2,05 %					
Allianz SE	VAR	25. Jul. 2053	400.000	427	0,32
Allianz SE	VAR	6. Sep. 2053	400.000	389	0,30
Deutsche Bahn Finance GMBH (EMTN)	3,2500	19. Mai 2033	100.000	102	0,08
Deutsche Bank AG	1,4470	1. Apr. 2025	300.000	292	0,22
Deutsche Bank AG	VAR	5. Sep. 2030	200.000	204	0,15
Deutsche Bank AG	VAR	10. Feb. 2034	200.000	181	0,14
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	3. Sep. 2026	200.000	197	0,15
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Nov. 2030	400.000	336	0,26
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Mai 2031	100.000	103	0,08
Fresenius SE & Co KGaA (EMTN)	1,8750	24. Mai 2025	129.000	131	0,10
LEG Immobilien SE (EMTN)	0,8750	30. Mär. 2033	100.000	72	0,05
Vonovia SE (EMTN)	0,3750	16. Jun. 2027	300.000	270	0,20
				2.704	2,05
Guernsey – Kanalinseln 0,53 %					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	300.000	280	0,21
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	500.000	418	0,32
				698	0,53
Hongkong 0,21 %					
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	321.000	271	0,21
				271	0,21
Irland 0,64 %					
AerCap Ireland Capital DAC	3,0000	29. Okt. 2028	226.000	194	0,15
AerCap Ireland Capital DAC	6,1000	15. Jan. 2027	258.000	257	0,19
ESB Finance DAC (EMTN)	3,7500	25. Jan. 2043	209.000	194	0,15
Fresenius Finance Ireland PLC (EMTN)	0,5000	1. Okt. 2028	234.000	205	0,15
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mär. 2033	-	-	0,00
				850	0,64
Italien 1,10 %					
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	4. Dez. 2028	147.000	136	0,10
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	15. Jan. 2030	300.000	266	0,20
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	197.000	204	0,16
CA Auto Bank SPA (EMTN) (Nullkupon)		16. Apr. 2024	258.000	267	0,20
CA Auto Bank SPA (EMTN)	0,1250	16. Nov. 2023	100.000	105	0,08
Enel Spa*	VAR	PERP	200.000	187	0,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
Italien 1,10 % (Fortsetzung)					
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	6,6250	31. Mai 2033	243.000	288	0,22
				1.453	1,10
Japan 0,84 %					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,8000	13. Jul. 2028	552.000	549	0,42
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6,1840	13. Jul. 2043	348.000	333	0,25
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,0500	31. Mär. 2030	276.000	222	0,17
				1.104	0,84
Jersey - Kanalinseln 0,31 %					
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	4,5000	11. Jul. 2033	395.000	411	0,31
				411	0,31
Luxemburg 0,85 %					
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	369.000	319	0,24
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	2,1250	19. Nov. 2025	250.000	233	0,18
GELF Bond Issuer I SA (EMTN)	1,1250	18. Jul. 2029	200.000	173	0,13
Holcim Finance Luxembourg SA	1,5000	6. Apr. 2025	393.000	400	0,30
				1.125	0,85
Mexiko 0,83 %					
America Movil SAB de CV	6,1250	30. Mär. 2040	277.000	273	0,21
America Movil SAB de CV	6,3750	1. Mär. 2035	275.000	285	0,22
Orbia Advance Corp SAB de CV	4,0000	4. Okt. 2027	400.000	368	0,28
Orbia Advance Corp SAB de CV	5,8750	17. Sep. 2044	200.000	165	0,12
				1.091	0,83
Niederlande 7,18 %					
CTP NV (EMTN)	0,7500	18. Feb. 2027	262.000	231	0,18
Daimler Truck International Finance BV (EMTN)	3,8750	19. Jun. 2029	300.000	311	0,24
Deutsche Telekom International Finance BV	8,7500	15. Jun. 2030	127.000	146	0,11
E.ON International Finance BV	6,6500	30. Apr. 2038	394.000	397	0,30
EDP Finance BV	1,7100	24. Jan. 2028	555.000	468	0,35
EDP Finance BV	1,7100	24. Jan. 2028	299.000	252	0,19
EDP Finance BV	3,6250	15. Jul. 2024	400.000	392	0,30
Enel Finance International NV	1,3750	12. Jul. 2026	400.000	354	0,27
Enel Finance International NV	2,2500	12. Jul. 2031	465.000	352	0,27
GSK Capital BV (EMTN)	3,1250	28. Nov. 2032	259.000	258	0,20
Iberdrola International BV	6,7500	15. Jul. 2036	254.000	270	0,20
ING Groep NV	VAR	11. Sep. 2034	200.000	194	0,15
ING Groep NV*	6,7500	PERP	400.000	394	0,30
ING Groep NV (EMTN)	VAR	7. Dez. 2028	400.000	402	0,30
JDE Peet's NV	1,3750	15. Jan. 2027	596.000	515	0,39
JDE Peet's NV (EMTN)	0,6250	9. Feb. 2028	342.000	310	0,24
Lseg Netherlands BV (EMTN)	4,1250	29. Sep. 2026	325.000	345	0,26
NN Group NV (EMTN)*	VAR	PERP	100.000	105	0,08
OCI NV	3,6250	15. Okt. 2025	463.000	432	0,33
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	228.000	236	0,18
Sartorius Finance BV	4,3750	14. Sep. 2029	500.000	528	0,40
Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,1500	11. Mär. 2031	651.000	521	0,40
Siemens Financieringsmaatschappij NV	6,1250	17. Aug. 2026	221.000	226	0,17
Sika Capital BV	3,7500	3. Nov. 2026	439.000	462	0,35
Stellantis NV (EMTN)	4,3750	14. Mär. 2030	377.000	394	0,30
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	200.000	200	0,15
Triodos Bank NV	VAR	5. Feb. 2032	300.000	239	0,18
Upjohn Finance BV	1,9080	23. Jun. 2032	362.000	297	0,22
WPC Eurobond BV	0,9500	1. Jun. 2030	282.000	229	0,17
				9.460	7,18

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
Neuseeland 0,38 %					
ANZ New Zealand Int'l Ltd	5,3350	14. Aug. 2028	512.000	503	0,38
				503	0,38
Norwegen 0,39 %					
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	16. Feb. 2027	283.000	295	0,22
Statkraft AS (EMTN)	3,5000	9. Jun. 2033	217.000	221	0,17
				516	0,39
Singapur 0,52 %					
Capitaland Ascendas REIT (EMTN)	0,7500	23. Jun. 2028	273.000	235	0,18
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3000	19. Mai 2053	476.000	444	0,34
				679	0,52
Spanien 0,97 %					
Banco Santander SA	5,5880	8. Aug. 2028	600.000	587	0,45
Banco Santander SA	6,9210	8. Aug. 2033	200.000	191	0,14
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	23. Aug. 2033	200.000	210	0,16
Iberdrola Finanzas SA*	VAR	PERP	100.000	90	0,07
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	204	0,15
				1.282	0,97
Schweden 0,16 %					
EQT AB	2,3750	6. Apr. 2028	225.000	211	0,16
				211	0,16
Schweiz 1,67 %					
Credit Suisse AG	7,5000	15. Feb. 2028	500.000	523	0,40
UBS Group AG	VAR	2. Feb. 2027	250.000	222	0,17
UBS Group AG	VAR	13. Okt. 2026	270.000	272	0,21
UBS Group AG	VAR	13. Aug. 2030	237.000	199	0,15
UBS Group AG	3,1260	13. Aug. 2030	400.000	336	0,25
UBS Group AG (EMTN)	0,6500	10. Sep. 2029	214.000	179	0,13
UBS Group AG (EMTN)	VAR	11. Jan. 2031	464.000	475	0,36
				2.206	1,67
Vereinigtes Königreich 12,17 %					
Anglian Water Services Financing PLC (GMTN)	6,0000	20. Jun. 2039	155.000	184	0,14
Anglo American Capital PLC	2,8750	17. Mär. 2031	662.000	527	0,40
Anglo American Capital PLC (EMTN)	4,5000	15. Sep. 2028	328.000	348	0,26
Anglo American Capital PLC (EMTN)	5,0000	15. Mär. 2031	391.000	414	0,31
Barclays PLC	VAR	9. Aug. 2029	508.000	437	0,33
Barclays PLC	VAR	3. Nov. 2026	200.000	222	0,17
Barclays PLC	2,8520	7. Mai 2026	478.000	451	0,34
Barclays PLC	3,2500	26. Jun. 2024	500.000	317	0,24
Barclays PLC (EMTN)	VAR	22. Mär. 2031	254.000	238	0,18
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	440.000	424	0,32
Channel Link Enterprises Finance PLC	5,8920	30. Jun. 2041	74.000	60	0,05
CSL Finance PLC	4,6250	27. Apr. 2042	302.000	258	0,20
DS Smith PLC (EMTN)	4,3750	27. Jul. 2027	261.000	276	0,21
Experian Finance PLC	2,7500	8. Mär. 2030	265.000	219	0,17
Firstgroup PLC	6,8750	18. Sep. 2024	335.000	409	0,31
GlaxoSmithKline Capital PLC (EMTN)	5,2500	19. Dez. 2033	138.000	168	0,13
Grainger PLC	3,0000	3. Jul. 2030	276.000	264	0,20
Home Group Ltd	3,1250	27. Mär. 2043	250.000	201	0,15
HSBC Holdings PLC	2,2510	22. Nov. 2027	818.000	723	0,55
HSBC Holdings PLC	VAR	14. Sep. 2031	272.000	335	0,25
Lloyds Bank Corporate Markets PLC (EMTN)	1,7500	11. Jul. 2024	235.000	278	0,21
Lloyds Banking Group PLC	4,2500	22. Nov. 2027	370.000	223	0,17
Lloyds Banking Group PLC*	VAR	PERP	400.000	456	0,35
Lloyds Banking Group PLC	5,9850	7. Aug. 2027	252.000	250	0,19
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	21. Sep. 2031	313.000	327	0,25

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 12,17 % (Fortsetzung)					
LSEGA Financing PLC	2,5000	6. Apr. 2031	499.000	401	0,30
Motability Operations Group PLC (EMTN)	3,5000	17. Jul. 2031	324.000	327	0,25
Motability Operations Group PLC (EMTN)	5,6250	11. Sep. 2035	381.000	461	0,35
National Grid PLC (EMTN)	0,5530	18. Sep. 2029	112.000	95	0,07
National Grid PLC (EMTN)	2,9490	30. Mär. 2030	303.000	292	0,22
National Grid PLC (EMTN)	4,2750	16. Jan. 2035	347.000	350	0,27
NatWest Group PLC	VAR	14. Sep. 2029	300.000	259	0,20
NatWest Group PLC	VAR	28. Nov. 2035	400.000	302	0,23
NatWest Group PLC	VAR	14. Aug. 2030	150.000	172	0,13
NatWest Group PLC	VAR	13. Sep. 2029	550.000	534	0,41
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	26. Feb. 2030	181.000	154	0,12
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Nov. 2031	237.000	247	0,19
NGG Finance PLC	VAR	5. Dez. 2079	200.000	202	0,15
Northumbrian Water Finance PLC (EMTN)	6,3750	28. Okt. 2034	275.000	332	0,25
Rio Tinto Finance USA PLC	5,1250	9. Mär. 2053	467.000	425	0,32
Royalty Pharma PLC	1,7500	2. Sep. 2027	247.000	211	0,16
Royalty Pharma PLC	3,3000	2. Sep. 2040	382.000	251	0,19
Severn Trent Utilities Finance PLC (EMTN)	4,6250	30. Nov. 2034	200.000	217	0,16
Stagecoach Group Ltd	4,0000	29. Sep. 2025	290.000	334	0,25
United Utilities Water Finance PLC (EMTN)	5,7500	26. Jun. 2036	279.000	332	0,25
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	19. Aug. 2031	100.000	105	0,08
Virgin Money UK PLC (GMTN)	VAR	29. Okt. 2028	323.000	330	0,25
Vodafone Group PLC	4,1250	30. Mai 2025	305.000	297	0,23
Vodafone Group PLC	4,3750	19. Feb. 2043	693.000	536	0,41
Vodafone Group PLC (EMTN)	5,1250	2. Dez. 2052	237.000	237	0,18
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	1,7500	27. Okt. 2032	229.000	194	0,15
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	2,7500	18. Apr. 2041	565.000	423	0,32
				16.029	12,17
USA 49,67 %					
AbbVie Inc	4,3000	14. Mai 2036	288.000	253	0,19
AbbVie Inc	4,4500	14. Mai 2046	641.000	525	0,40
AbbVie Inc	4,8750	14. Nov. 2048	155.000	135	0,10
Alexander Funding Trust II	7,4670	31. Jul. 2028	233.000	234	0,18
Alexandria Real Estate Equities Inc	2,9500	15. Mär. 2034	96.000	73	0,06
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	146.000	129	0,10
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,9000	15. Dez. 2030	770.000	718	0,55
Allstate Corp	5,2500	30. Mär. 2033	264.000	249	0,19
Allstate Corp	5,2500	30. Mär. 2033	538.000	508	0,39
Amazon.com Inc	2,5000	3. Jun. 2050	328.000	192	0,15
American Express Co	5,2820	27. Jul. 2029	603.000	588	0,45
American International Group Inc	4,7500	1. Apr. 2048	266.000	219	0,17
American Tower Corp	0,4500	15. Jan. 2027	211.000	197	0,15
American Tower Corp	0,5000	15. Jan. 2028	125.000	112	0,09
American Tower Corp	3,9500	15. Mär. 2029	728.000	659	0,50
American Tower Corp	5,6500	15. Mär. 2033	437.000	421	0,32
American Water Capital Corp	3,4500	1. Jun. 2029	305.000	276	0,21
Amgen Inc	4,0500	18. Aug. 2029	805.000	748	0,57
Amgen Inc	4,8750	1. Mär. 2053	136.000	113	0,09
Amgen Inc	5,6000	2. Mär. 2043	261.000	243	0,18
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	5,8000	23. Jan. 2059	369.000	362	0,27
Apple Inc	3,9500	8. Aug. 2052	255.000	200	0,15
Apple Inc	4,8500	10. Mai 2053	213.000	195	0,15
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	561.000	343	0,26
AT&T Inc.	3,8000	1. Dez. 2057	153.000	97	0,07
AT&T Inc.	5,2500	1. Mär. 2037	310.000	280	0,21
AT&T Inc.	5,4000	15. Feb. 2034	897.000	840	0,64
Bank of America Corp	VAR	22. Jul. 2027	386.000	342	0,26
Bank of America Corp	VAR	29. Apr. 2031	1.832.000	1.474	1,12
Bank of America Corp	VAR	11. Mär. 2032	1.166.000	919	0,70

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
USA 49,67 % (Fortsetzung)					
Bank of America Corp	4,8270	22. Jul. 2026	797.000	777	0,59
Bank of New York Mellon Corp	VAR	1. Feb. 2034	292.000	264	0,20
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	632.000	537	0,41
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	198.000	168	0,13
Boston Gas Co	3,7570	16. Mär. 2032	150.000	126	0,10
Broadcom Inc	3,4190	15. Apr. 2033	246.000	197	0,15
Broadcom Inc	4,3000	15. Nov. 2032	150.000	131	0,10
Broadcom Inc	4,9260	15. Mai 2037	156.000	134	0,10
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	509.000	404	0,31
Broadridge Financial Solutions Inc	3,4000	27. Jun. 2026	307.000	289	0,22
Burlington Northern Santa Fe LLC	3,3000	15. Sep. 2051	488.000	326	0,25
Burlington Northern Santa Fe LLC	4,1500	15. Dez. 2048	374.000	293	0,22
Carrier Global Corp	2,7000	15. Feb. 2031	406.000	330	0,25
Carrier Global Corp	2,7220	15. Feb. 2030	410.000	342	0,26
Celanese US Holdings LLC	4,7770	19. Jul. 2026	186.000	196	0,15
Celanese US Holdings LLC	6,5500	15. Nov. 2030	279.000	273	0,21
Centene Corp	4,2500	15. Dez. 2027	169.000	156	0,12
Charles Schwab Corp	5,8750	24. Aug. 2026	476.000	475	0,36
Charles Schwab Corp	6,1360	24. Aug. 2034	203.000	198	0,15
Charter Communications Operating LLC	6,3840	23. Okt. 2035	587.000	548	0,42
Cigna Group	4,9000	15. Dez. 2048	129.000	109	0,08
Citigroup Inc	VAR	3. Jun. 2031	515.000	411	0,31
Citigroup Inc	3,2000	21. Okt. 2026	381.000	352	0,27
Citigroup Inc	5,8750	30. Jan. 2042	103.000	99	0,07
CNH Industrial Capital LLC	1,4500	15. Jul. 2026	318.000	284	0,22
CNH Industrial Capital LLC	3,9500	23. Mai 2025	398.000	386	0,29
Comcast Corp	2,8870	1. Nov. 2051	223.000	132	0,10
Comcast Corp	2,9370	1. Nov. 2056	200.000	114	0,09
Comcast Corp	4,5500	15. Jan. 2029	587.000	564	0,43
Comcast Corp	4,8000	15. Mai 2033	435.000	408	0,31
Comcast Corp	5,5000	15. Mai 2064	175.000	159	0,12
Commonwealth Edison Co	3,1250	15. Mär. 2051	447.000	281	0,21
Connecticut Light and Power Co	4,0000	1. Apr. 2048	565.000	432	0,33
Constellation Brands Inc	3,6000	9. Mai 2024	215.000	212	0,16
Constellation Brands Inc	4,9000	1. Mai 2033	362.000	337	0,26
CRH America Finance Inc	4,5000	4. Apr. 2048	454.000	349	0,26
CRH America Inc	3,8750	18. Mai 2025	722.000	697	0,53
CSX Corp	2,4000	15. Feb. 2030	391.000	326	0,25
CSX Corp	2,5000	15. Mai 2051	244.000	136	0,10
CSX Corp	4,5000	15. Nov. 2052	703.000	572	0,43
CSX Corp	5,5000	15. Apr. 2041	70.000	66	0,05
CSX Corp	6,2200	30. Apr. 2040	190.000	194	0,15
CVS Health Corp	1,3000	21. Aug. 2027	382.000	325	0,25
CVS Health Corp	5,0000	30. Jan. 2029	322.000	312	0,24
CVS Health Corp	5,0500	25. Mär. 2048	593.000	493	0,37
CVS Health Corp	5,8750	1. Jun. 2053	273.000	253	0,19
Daimler Truck Finance North America LLC	5,4000	20. Sep. 2028	300.000	294	0,22
Dell International LLC	6,2000	15. Jul. 2030	79.000	80	0,06
Digital Realty Trust LP	3,7000	15. Aug. 2027	497.000	459	0,35
Dollar General Corp	5,2000	5. Jul. 2028	168.000	163	0,12
Equifax Inc	2,6000	12. Jan. 2024	457.000	439	0,33
Equifax Inc	3,2500	1. Jun. 2026	230.000	215	0,16
Equinix Inc	2,5000	15. Mai 2031	452.000	353	0,27
Equinix Inc	3,0000	15. Jul. 2050	345.000	202	0,15
Equinix Inc	3,2000	18. Nov. 2029	100.000	86	0,07
Eversource Energy	4,2000	27. Jun. 2024	373.000	368	0,28
Fidelity National Information Services Inc	4,5000	15. Jul. 2025	422.000	412	0,31
Fidelity National Information Services Inc	5,6250	15. Jul. 2052	260.000	236	0,18
Fiserv Inc	4,5000	24. Mai 2031	489.000	513	0,39
Fiserv Inc	5,4500	2. Mär. 2028	316.000	314	0,24

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
USA 49,67 % (Fortsetzung)					
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	2,7480	14. Jun. 2024	516.000	609	0,46
Fox Corp	4,7090	25. Jan. 2029	316.000	299	0,23
General Mills Inc	3,9070	13. Apr. 2029	512.000	535	0,41
General Motors Financial Co Inc	5,8000	23. Jun. 2028	599.000	586	0,44
General Motors Financial Co Inc	5,8500	6. Apr. 2030	-	-	0,00
Haleon US Capital LLC	3,6250	24. Mär. 2032	924.000	792	0,60
Hartford Financial Services Group Inc	6,1000	1. Okt. 2041	249.000	243	0,18
HCA Inc.	3,1250	15. Mär. 2027	157.000	143	0,11
HCA Inc.	4,5000	15. Feb. 2027	200.000	191	0,14
HCA Inc.	5,0000	15. Mär. 2024	132.000	131	0,10
HCA Inc.	5,5000	15. Jun. 2047	625.000	535	0,41
HCA Inc.	5,6250	1. Sep. 2028	206.000	201	0,15
Home Depot Inc	3,6250	15. Apr. 2052	235.000	167	0,13
Home Depot Inc	4,5000	6. Dez. 2048	127.000	107	0,08
Ingersoll Rand Inc	5,7000	14. Aug. 2033	309.000	298	0,23
Intel Corp	4,1000	11. Mai 2047	322.000	247	0,19
Intel Corp	4,9000	5. Aug. 2052	487.000	411	0,31
Intuit Inc	5,5000	15. Sep. 2053	216.000	207	0,16
IQVIA Inc	5,7000	15. Mai 2028	200.000	195	0,15
JPMorgan Chase & Co	VAR	4. Feb. 2032	840.000	637	0,48
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2031	718.000	583	0,44
JPMorgan Chase & Co	4,0230	5. Dez. 2024	400.000	398	0,30
Keurig Dr Pepper Inc	0,7500	15. Mär. 2024	253.000	247	0,19
Keurig Dr Pepper Inc	4,5000	15. Apr. 2052	191.000	151	0,11
Kinder Morgan Inc	5,2000	1. Jun. 2033	211.000	195	0,15
Kraft Heinz Foods Co	1,5000	24. Mai 2024	204.000	212	0,16
Lincoln National Corp	3,0500	15. Jan. 2030	182.000	149	0,11
Lowe's Cos Inc	2,8000	15. Sep. 2041	205.000	132	0,10
Lowe's Cos Inc	4,2500	1. Apr. 2052	404.000	300	0,23
Lowe's Cos Inc	5,6250	15. Apr. 2053	218.000	200	0,15
Magellan Midstream Partners LP	4,2500	15. Sep. 2046	224.000	158	0,12
Marsh & McLennan Cos Inc	5,4500	15. Mär. 2053	471.000	440	0,33
McDonald's Corp	3,1250	4. Mär. 2025	161.000	115	0,09
McDonald's Corp	5,4500	14. Aug. 2053	379.000	356	0,27
McDonald's Corp (GMTN)	4,2500	7. Mär. 2035	350.000	369	0,28
Mercedes-Benz Finance North America LLC	4,8000	30. Mär. 2028	531.000	515	0,39
MetLife Inc	5,2500	15. Jan. 2054	578.000	517	0,39
Microsoft Corp	2,9210	17. Mär. 2052	528.000	346	0,26
Molson Coors Beverage Co	5,0000	1. Mai 2042	149.000	129	0,10
Moody's Corp	4,2500	1. Feb. 2029	814.000	770	0,58
Moody's Corp	4,8750	17. Dez. 2048	181.000	155	0,12
Morgan Stanley	VAR	1. Apr. 2031	316.000	273	0,21
Morgan Stanley	VAR	2. Mär. 2029	246.000	260	0,20
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	329.000	317	0,24
Morgan Stanley	VAR	20. Jul. 2029	177.000	173	0,13
Morgan Stanley	VAR	18. Nov. 2033	248.000	294	0,22
Morgan Stanley	5,9480	19. Jan. 2038	114.000	107	0,08
Morgan Stanley (GMTN)	VAR	23. Jan. 2030	955.000	885	0,67
MPLX LP	4,8750	1. Jun. 2025	318.000	312	0,24
MPLX LP	5,5000	15. Feb. 2049	106.000	90	0,07
Mylan Inc	4,5500	15. Apr. 2028	233.000	215	0,16
National Grid North America Inc (EMTN)	4,1510	12. Sep. 2027	479.000	505	0,38
Netflix Inc	4,6250	15. Mai 2029	446.000	477	0,36
New York Life Global Funding	2,0000	22. Jan. 2025	371.000	354	0,27
NSTAR Electric Co	4,5500	1. Jun. 2052	396.000	323	0,24
Nucor Corp	3,1250	1. Apr. 2032	446.000	369	0,28
Oracle Corp	3,6500	25. Mär. 2041	551.000	393	0,30
Oracle Corp	3,9500	25. Mär. 2051	375.000	257	0,20
Oracle Corp	5,5500	6. Feb. 2053	274.000	240	0,18
Oracle Corp	6,1500	9. Nov. 2029	382.000	388	0,29

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
USA 49,67 % (Fortsetzung)					
Pacific Gas and Electric Co	4,5000	1. Jul. 2040	179.086	133	0,10
Pacific Gas and Electric Co	5,9000	15. Jun. 2032	175.000	163	0,12
Pacific Gas and Electric Co	6,7000	1. Apr. 2053	125.000	118	0,09
Parker-Hannifin Corp	3,2500	1. Mär. 2027	583.000	542	0,41
Parker-Hannifin Corp	4,0000	14. Jun. 2049	130.000	99	0,08
Parker-Hannifin Corp	4,2000	21. Nov. 2034	376.000	327	0,25
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	722.000	649	0,49
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	198.000	178	0,14
Penske Truck Leasing Co Lp	6,2000	15. Jun. 2030	261.000	257	0,20
PepsiCo Inc	0,8750	16. Okt. 2039	262.000	176	0,13
Pernod Ricard International Finance LLC	1,2500	1. Apr. 2028	677.000	567	0,43
Phillips 66	3,8500	9. Apr. 2025	194.000	189	0,14
Phillips 66	4,8750	15. Nov. 2044	192.000	164	0,12
Prologis LP	4,3750	1. Feb. 2029	345.000	329	0,25
Prologis LP	5,1250	15. Jan. 2034	260.000	246	0,19
Prudential Financial Inc	3,9350	7. Dez. 2049	611.000	439	0,33
Public Service Electric and Gas Co	1,9000	15. Aug. 2031	862.000	670	0,51
RELX Capital Inc	3,0000	22. Mai 2030	201.000	172	0,13
Republic Services Inc	1,7500	15. Feb. 2032	376.000	281	0,21
S&P Global Inc	2,9000	1. Mär. 2032	159.000	131	0,10
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,8750	30. Jun. 2026	326.000	326	0,25
Southern California Gas Co	6,3500	15. Nov. 2052	227.000	232	0,18
Starbucks Corp	4,5000	15. Nov. 2048	157.000	125	0,09
Texas Instruments Inc	1,7500	4. Mai 2030	414.000	335	0,25
Texas Instruments Inc	3,8750	15. Mär. 2039	139.000	115	0,09
Texas Instruments Inc	5,0500	18. Mai 2063	346.000	308	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc	3,6500	21. Nov. 2034	233.000	235	0,18
T-Mobile USA Inc	2,6250	15. Apr. 2026	248.000	230	0,17
T-Mobile USA Inc	3,5000	15. Apr. 2031	633.000	536	0,41
T-Mobile USA Inc	3,7500	15. Apr. 2027	290.000	271	0,21
T-Mobile USA Inc	3,8750	15. Apr. 2030	90.000	80	0,06
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,8500	24. Jul. 2030	332.000	347	0,26
Truist Financial Corp	5,1220	26. Jan. 2034	328.000	293	0,22
Truist Financial Corp	6,0470	8. Jun. 2027	427.000	423	0,32
TSMC Arizona Corp	2,5000	25. Okt. 2031	749.000	606	0,46
TWDC Enterprises 18 Corp	2,7580	7. Okt. 2024	279.000	200	0,15
UnitedHealth Group Inc	3,2500	15. Mai 2051	146.000	96	0,07
UnitedHealth Group Inc	4,9500	15. Mai 2062	165.000	142	0,11
UnitedHealth Group Inc	5,8750	15. Feb. 2053	290.000	291	0,22
UnitedHealth Group Inc	5,9500	15. Feb. 2041	473.000	474	0,36
Verizon Communications Inc	2,1000	22. Mär. 2028	43.000	37	0,03
Verizon Communications Inc	3,5500	22. Mär. 2051	442.000	291	0,22
Verizon Communications Inc	4,0160	3. Dez. 2029	475.000	430	0,33
Verizon Communications Inc	4,0500	17. Feb. 2025	470.000	299	0,23
Verizon Communications Inc	4,1250	16. Mär. 2027	96.000	91	0,07
Verizon Communications Inc	4,3290	21. Sep. 2028	142.000	134	0,10
Viatis Inc	4,0000	22. Jun. 2050	495.000	299	0,23
Walmart Inc	4,5000	15. Apr. 2053	449.000	387	0,29
Walt Disney Co	3,5000	13. Mai 2040	495.000	372	0,28
Waste Management Inc	4,8750	15. Feb. 2034	662.000	626	0,48
Wells Fargo & Co	VAR	24. Apr. 2034	553.000	517	0,39
Wells Fargo & Co	5,5740	25. Jul. 2029	505.000	492	0,37
Welltower OP LLC	4,8000	20. Nov. 2028	150.000	172	0,13
Welltower OP LLC	4,9500	1. Sep. 2048	81.000	67	0,05
Western Midstream Operating LP	4,5000	1. Mär. 2028	128.000	119	0,09
Western Midstream Operating LP	6,1500	1. Apr. 2033	302.000	291	0,22
Wyeth LLC	6,5000	1. Feb. 2034	162.000	174	0,13
				65.441	49,67
Summe Anleihen				121.237	92,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,58 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,01 % (Fortsetzung)					
USA 49,67 % (Fortsetzung)					
Anleihen – Wandelanleihen 0,57 %					
Frankreich 0,57 %					
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	857.000	755	0,57
				755	0,57
Summe Anleihen – Wandelanleihen				755	0,57
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,71 %					
Luxemburg 0,12 %					
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,9000	12. Okt. 2029	199.000	161	0,12
				161	0,12
Supranational 0,06 %					
Europäische Union	0,4500	4. Jul. 2041	128.205	78	0,06
				78	0,06
Vereinigtes Königreich 0,20 %					
United Kingdom Gilt	3,7500	22. Okt. 2053	259.800	261	0,20
				261	0,20
USA 0,33 %					
Morgan Stanley	VAR	13. Feb. 2032	349.000	259	0,20
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	371.400	175	0,13
				434	0,33
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				934	0,71
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				123.301	93,58
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 0,27 %					
Anleihen 0,27 %					
USA 0,27 %					
Centene Corp	3,3750	15. Feb. 2030	189.000	158	0,12
IQVIA Inc	5,7000	15. Mai 2028	200.000	195	0,15
				353	0,27
Summe Anleihen				353	0,27
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				353	0,27
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,94 %					
Anleihen 3,94 %					
Australien 0,50 %					
NBN Co Ltd	5,7500	6. Okt. 2028	661.000	664	0,50
				664	0,50
Kanada 1,79 %					
Bell Telephone Co of Canada oder Bell Canada	3,8000	21. Aug. 2028	292.000	200	0,15
Canadian Pacific Railway Co	1,5890	24. Nov. 2023	669.000	492	0,37
Canadian Pacific Railway Co	3,0500	9. Mär. 2050	439.000	217	0,17
Canadian Pacific Railway Co	3,1500	13. Mär. 2029	495.000	328	0,25
CNH Industrial Capital Canada Ltd	1,5000	1. Okt. 2024	380.000	269	0,20
Rogers Communications Inc	5,9000	21. Sep. 2033	641.000	463	0,35

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,94 % (Fortsetzung)					
Anleihen 3,94 % (Fortsetzung)					
Kanada 1,79 % (Fortsetzung)					
Sysco Canada Inc	3,6500	25. Apr. 2025	543.000	388	0,30
				2.357	1,79
Frankreich 0,40 %					
Societe Generale SA	4,2500	28. Sep. 2026	500.000	530	0,40
				530	0,40
Irland 0,20 %					
ESB Finance DAC (EMTN)	4,0000	3. Okt. 2028	252.000	267	0,20
				267	0,20
Niederlande 0,32 %					
ING Bank NV (EMTN)	4,1250	2. Okt. 2026	400.000	425	0,32
				425	0,32
Spanien 0,31 %					
Bankinter SA	VAR	23. Dez. 2032	100.000	88	0,07
Bankinter SA	VAR	13. Sep. 2031	300.000	314	0,24
				402	0,31
Schweden 0,17 %					
Svenska Handelsbanken AB	1,2000	4. Mär. 2026	370.000	217	0,17
				217	0,17
USA 0,25 %					
Anheuser-Busch InBev Finance Inc	4,3200	15. Mai 2047	321.000	196	0,15
AT&T Inc.	5,1000	25. Nov. 2048	210.000	128	0,10
				324	0,25
Summe Anleihen				5.186	3,94
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5.186	3,94
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2,01 %					
Fonds 2,01 %					
Luxemburg 2,01 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			2.652	2.652	2,01
				2.652	2,01
Summe Fonds				2.652	2,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				2.652	2,01

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	GBP	USD	4. Okt. 2023	7.163.261	10.419.916	(1.677)	(1,28)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	53.196.431	66.334.353	(1.398)	(1,07)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	57.328.434	61.537.831	(793)	(0,61)
Citigroup	USD	GBP	4. Okt. 2023	8.686.445	7.163.261	(57)	(0,04)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	281.757	300.021	(2)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	4. Okt. 2023	7.813	11.365	(2)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	57.878	72.172	(2)	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	4. Okt. 2023	755	986	-	(0,00)
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	755	822	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	19. Okt. 2023	4.985	5.610	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.176	4.483	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	77.290	82.068	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	100	122	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	350	438	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	4. Okt. 2023	545	793	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	545	661	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	4.048	5.047	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	7.813	9.474	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	104	95	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	63	59	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	79	65	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	4. Okt. 2023	822	755	-	(0,00)
Citigroup	USD	CHF	19. Okt. 2023	986	755	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	4. Okt. 2023	661	545	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	793	545	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	915	745	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	4. Okt. 2023	9.474	7.813	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	1.207.622	989.299	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	11.369	7.813	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	157.456	146.938	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	319.663	300.000	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	193.487	180.000	3	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	448.765	417.483	6	0,01
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	843.654	790.822	6	0,00
Citigroup	GBP	USD	19. Okt. 2023	7.163.261	8.686.445	58	0,05
Citigroup	USD	GBP	19. Okt. 2023	10.423.734	7.163.261	1.679	1,28
Citigroup	USD	CAD	19. Okt. 2023	2.670.427	3.626.257	(12)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	439.036	469.695	(5)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	722.921	684.080	(2)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	343.453	325.000	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	470.021	439.036	5	0,00
Goldman Sachs	USD	CAD	19. Okt. 2023	148.727	201.865	(1)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	CAD	19. Okt. 2023	135.105	182.412	-	0,00
Goldman Sachs	USD	EUR	19. Okt. 2023	32.465.721	30.254.752	408	0,32
Morgan Stanley	EUR	USD	19. Okt. 2023	726.508	780.095	(10)	(0,01)
Morgan Stanley	EUR	USD	19. Okt. 2023	99.160	106.082	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	19. Okt. 2023	179.450	191.429	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	USD	19. Okt. 2023	428.823	455.186	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	CAD	19. Okt. 2023	323.029	437.937	(1)	(0,00)
Morgan Stanley	CAD	USD	19. Okt. 2023	160.008	117.865	-	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	19. Okt. 2023	170.346	180.904	-	(0,00)
Morgan Stanley	USD	EUR	19. Okt. 2023	955.325	897.312	5	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.184.926	1.273.140	(18)	(0,01)
Royal Bank of Canada	GBP	USD	19. Okt. 2023	478.875	597.787	(13)	(0,01)
Royal Bank of Canada	EUR	USD	19. Okt. 2023	662.458	705.114	(3)	(0,00)
Royal Bank of Canada	AUD	USD	19. Okt. 2023	6.231	4.050	-	(0,00)
Royal Bank of Canada	AUD	USD	19. Okt. 2023	320.000	206.481	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	19. Okt. 2023	71.387	66.845	1	0,00
Standard Chartered	USD	AUD	19. Okt. 2023	1.262.734	1.964.658	(6)	(0,00)
Standard Chartered	USD	EUR	19. Okt. 2023	423.760	399.612	-	0,00
UBS	EUR	USD	19. Okt. 2023	311.726	335.119	(5)	(0,00)
UBS	EUR	USD	19. Okt. 2023	100.276	106.438	-	(0,00)
UBS	USD	GBP	19. Okt. 2023	98.981	81.198	-	(0,00)
UBS	USD	EUR	19. Okt. 2023	332.849	311.125	3	0,00
UBS	USD	EUR	19. Okt. 2023	423.186	394.108	6	0,00
UBS	USD	GBP	19. Okt. 2023	9.407.518	7.543.274	199	0,15
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1.626)	(1,23)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ Wertminderungen USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	230.260	18. Dez. 2023	CAD	2	(5)	(0,00)
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	(1.004.063)	19. Dez. 2023	USD	(9)	14	0,01
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(2.377.375)	19. Dez. 2023	USD	(22)	41	0,03
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	11.554.523	29. Dez. 2023	USD	57	(30)	(0,02)
Merrill Lynch	5 Year Government of Canada Bond Future	1.835.660	18. Dez. 2023	CAD	17	(19)	(0,01)
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	(2.950.063)	29. Dez. 2023	USD	(28)	(5)	(0,00)
Merrill Lynch	Australia 3 Year Bond Future	95.910.000	15. Dez. 2023	AUD	10	(5)	(0,00)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(4.398.500)	7. Dez. 2023	EUR	(38)	32	0,02
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	(1.029.120)	7. Dez. 2023	EUR	(8)	12	0,01
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Future	244.720	7. Dez. 2023	EUR	2	(23)	(0,03)
Merrill Lynch	Euro-Schatz Future	4.409.580	7. Dez. 2023	EUR	42	(20)	(0,02)
Merrill Lynch	Long Gilt Future	(1.035.760)	27. Dez. 2023	GBP	(11)	6	0,00
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(1.424.250)	19. Dez. 2023	USD	(12)	96	0,08
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	2.503.188	19. Dez. 2023	USD	22	(131)	(0,10)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(37)	(0,03)
Summe Wertpapieranlagen						129.829	98,54
Sonstiges Nettovermögen						1.930	1,46
Summe Nettovermögen						131.759	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Dynamic Dividend Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,26 %			
Aktien 94,11 %			
Österreich 0,53 %			
Bawag Group AG	34.600	1.593	0,53
		1.593	0,53
Brasilien 1,71 %			
CCR SA	1.297.100	3.350	1,10
Vale SA	137.300	1.840	0,61
		5.190	1,71
Kanada 1,57 %			
Enbridge Inc	143.300	4.756	1,57
		4.756	1,57
Kaimaninseln 0,84 %			
Tencent Holdings Ltd	64.800	2.534	0,84
		2.534	0,84
China 1,60 %			
China Vanke Co Ltd	1.650.000	1.819	0,60
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	527.800	3.021	1,00
		4.840	1,60
Dänemark 1,34 %			
Tryg A/S	221.200	4.062	1,34
		4.062	1,34
Finnland 0,55 %			
Nokia Oyj	437.900	1.658	0,55
		1.658	0,55
Frankreich 8,20 %			
Danone SA	64.400	3.563	1,17
Engie SA	286.900	4.413	1,46
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.600	2.730	0,90
Sanofi	35.300	3.792	1,25
Schneider Electric SE	21.900	3.640	1,20
Teleperformance SE	15.300	1.934	0,64
TotalEnergies SE	72.800	4.784	1,58
		24.856	8,20
Deutschland 2,37 %			
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8.800	3.443	1,14
RWE AG	100.600	3.744	1,23
		7.187	2,37
Guernsey – Kanalinseln 1,16 %			
Amdocs Ltd	41.500	3.506	1,16
		3.506	1,16
Hongkong 1,13 %			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	91.600	3.420	1,13
		3.420	1,13
Irland 2,26 %			
Linde PLC	10.600	3.977	1,31

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,26 % (Fortsetzung)			
Aktien 94,11 % (Fortsetzung)			
Irland 2,26 % (Fortsetzung)			
Medtronic PLC	36.600	2.867	0,95
		6.844	2,26
Japan 1,41 %			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	501.900	4.269	1,41
		4.269	1,41
Jersey – Kanalinseln 0,91 %			
Aptiv PLC	28.000	2.761	0,91
		2.761	0,91
Niederlande 5,81 %			
ASML Holding NV	5.400	3.197	1,05
BE Semiconductor Industries NV	45.400	4.471	1,48
Ferrovial SE	115.800	3.554	1,17
Heineken NV	34.700	3.066	1,01
ING Groep NV	251.000	3.335	1,10
		17.623	5,81
Norwegen 1,02 %			
Telenor ASA	271.021	3.095	1,02
		3.095	1,02
Republik Korea (Südkorea) 1,13 %			
Samsung Electronics Co Ltd (PREF)	85.100	3.434	1,13
		3.434	1,13
Singapur 1,18 %			
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	382.700	3.593	1,18
		3.593	1,18
Spanien 0,95 %			
Amadeus IT Group SA	47.400	2.874	0,95
		2.874	0,95
Schweden 0,54 %			
Atlas Copco AB	137.200	1.625	0,54
		1.625	0,54
Schweiz 2,28 %			
Nestle SA	30.900	3.504	1,15
Roche Holding AG	12.500	3.422	1,13
		6.926	2,28
Taiwan 1,13 %			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	39.400	3.422	1,13
		3.422	1,13
Vereinigtes Königreich 8,19 %			
AstraZeneca PLC	56.800	3.846	1,27
Barratt Developments PLC	35.934	193	0,06
Capricorn Energy PLC	694.000	1.472	0,48
Dechra Pharmaceuticals PLC	62.765	2.902	0,96
Energiean PLC	197.700	2.758	0,91
London Stock Exchange Group PLC	30.400	3.055	1,01
Melrose Industries PLC	465.333	2.665	0,88
Rio Tinto PLC	36.200	2.304	0,76
Taylor Wimpey PLC	2.136.971	3.060	1,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,26 % (Fortsetzung)			
Aktien 94,11 % (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich 8,19 % (Fortsetzung)			
Vodafone Group PLC	270.600	2.564	0,85
		24.819	8,19
USA 46,30 %			
AbbVie Inc	28.400	4.235	1,40
Air Products and Chemicals Inc	9.800	2.778	0,92
Alphabet Inc	38.700	5.102	1,68
Analog Devices Inc	20.600	3.607	1,19
Apple Inc	51.700	8.851	2,92
Bank of America Corp	106.100	2.904	0,96
Baxter International Inc	52.200	1.971	0,65
Blackstone Inc	31.400	3.366	1,11
Bristol-Myers Squibb Co	49.500	2.874	0,95
Broadcom Inc	6.100	5.064	1,67
Cisco Systems Inc	75.600	4.064	1,34
CME Group Inc	17.200	3.444	1,14
CMS Energy Corp	54.100	2.874	0,95
Coca-Cola Co	64.900	3.635	1,20
CVS Health Corp	45.400	3.171	1,04
Eli Lilly & Co	8.400	4.513	1,49
FedEx Corp	15.900	4.211	1,39
Fidelity National Information Services Inc	45.400	2.509	0,83
FirstEnergy Corp	69.000	2.359	0,78
Genuine Parts Co	23.100	3.337	1,10
Goldman Sachs Group Inc	11.400	3.690	1,22
Huntington Bancshares Inc	238.300	2.482	0,82
JPMorgan Chase & Co	24.700	3.583	1,18
Keurig Dr Pepper Inc	95.400	3.012	0,99
Las Vegas Sands Corp	45.200	2.073	0,68
Lowe's Cos Inc	18.400	3.826	1,26
Merck & Co Inc	29.200	3.007	0,99
MetLife Inc	19.200	1.208	0,40
Microsoft Corp	27.900	8.809	2,91
Mondelez International Inc	56.200	3.901	1,29
Newmont Corp	73.800	2.727	0,90
NextEra Energy Inc	46.700	2.676	0,88
NextEra Energy Partners LP	52.500	1.559	0,51
Norfolk Southern Corp	14.000	2.757	0,91
Stanley Black & Decker Inc	26.400	2.207	0,73
Target Corp	28.100	3.108	1,02
TJX Cos Inc	51.100	4.543	1,50
UnitedHealth Group Inc	6.500	3.278	1,08
Waste Management Inc	21.500	3.279	1,08
Williams Cos Inc	111.800	3.767	1,24
Summe Aktien		140.361	46,30
		285.248	94,11
Fonds 3,15 %			
Japan 0,71 %			
GLP J-Reit	2.400	2.152	0,71
		2.152	0,71
USA 2,44 %			
American Tower Corp	14.200	2.336	0,77
Crown Castle Inc	22.500	2.071	0,68
Gaming and Leisure Properties Inc	65.800	2.996	0,99
		7.403	2,44
Summe Fonds		9.555	3,15
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		294.803	97,26

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2,26 %			
Fonds 2,26 %			
Luxemburg 2,26 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]	6.865	6.865	2,26
Summe Fonds		6.865	2,26
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		6.865	2,26

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	7.564.802	9.382.579	(149)	(0,05)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	163.214.024	119.816.667	(107)	(0,04)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	3.846.447	4.770.725	(75)	(0,03)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	2.096.819	2.875.081	(12)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	450.000	557.824	(9)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	403.154	500.030	(8)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	9.037.923	6.634.755	(6)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	208.659	258.798	(4)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	147.708	183.181	(3)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	142.060	151.775	(1)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	63.536	78.794	(1)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	405.867	298.289	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2023	41.777	65.610	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	111.678	153.127	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	133.946	110.494	(1)	(0,00)
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2023	39.996	25.798	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	24. Okt. 2023	500	372	-	(0,00)
Citigroup	CAD	USD	24. Okt. 2023	2.494	1.847	-	(0,00)
Citigroup	CAD	USD	24. Okt. 2023	152.497	112.988	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	79	85	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	63	67	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	3.865	4.130	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	4.823	5.153	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	4.897	5.231	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	5.000	6.207	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.062	780	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	4.067	2.982	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	134.888	99.022	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	203.249	149.318	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	313.564	230.353	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	322.152	236.612	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.146.827	840.805	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.572.434	1.152.879	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	24. Okt. 2023	260	1.904	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	54	51	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	68	64	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	71	68	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	89	83	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	70	65	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	93	87	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	87	82	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	56	53	-	(0,00)
Citigroup	USD	CAD	24. Okt. 2023	1.475	1.988	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	24. Okt. 2023	1.916	2.582	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	24. Okt. 2023	1.559	2.106	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	2.689	2.521	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	2.544	2.419	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	3.537	4.819	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	6.474	8.844	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen
						USD Tsd.	%
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	7.688	10.522	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	24. Okt. 2023	11.919	87.185	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	12.336	10.067	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	11.879	16.265	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	24. Okt. 2023	13.038	95.078	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	12.545	10.349	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	14.095	19.260	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	17.703	24.148	-	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2023	20.688	32.260	-	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2023	21.824	34.280	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	24.228	32.989	-	0,00
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2023	27.207	42.318	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	26.782	36.443	-	0,00
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2023	42.142	65.215	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	60.442	49.536	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	64.317	53.061	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	118.130	160.951	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	125.545	102.893	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	1.904.106	2.595.671	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	24. Okt. 2023	5.164.201	708.014	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	517.966	378.499	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	535.652	392.137	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	835.364	611.387	1	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	79.854	64.953	1	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	160.173	130.294	1	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2023	2.477.451	1.597.312	3	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	867.266	633.434	3	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2023	3.884.251	2.504.332	5	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	21.906.230	20.000.000	716	0,24
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						354	0,12
Summe Wertpapieranlagen						302.022	99,64
Sonstiges Nettovermögen						1.099	0,36
Summe Nettovermögen						303.121	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Government Bond Fund¹

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,31 %					
Anleihen 0,08 %					
Belgien 0,08 %					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,4000	22. Jun. 2040	770.400	475	0,08
				475	0,08
Summe Anleihen				475	0,08
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,23 %					
Australien 7,15 %					
Australia Government Bond	1,0000	21. Nov. 2031	6.717.000	3.334	0,59
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	2.073.000	708	0,12
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	55.289.000	32.883	5,79
Australia Government Bond	2,7500	21. Apr. 2024	685.000	439	0,08
Australia Government Bond	2,7500	21. Nov. 2027	1.911.000	1.170	0,20
Australia Government Bond	3,2500	21. Apr. 2025	1.752.000	1.116	0,20
Australia Government Bond	4,2500	21. Apr. 2026	1.143.000	741	0,13
New South Wales Treasury Corp	6,0000	1. Mai 2030	163.200	114	0,02
Queensland Treasury Corp	4,7500	21. Jul. 2025	160.000	104	0,02
				40.609	7,15
Österreich 1,36 %					
Republic of Austria Government Bond (Nullkupon)		20. Feb. 2030	1.893.000	1.631	0,29
Republic of Austria Government Bond	0,7000	20. Apr. 2071	363.000	144	0,02
Republic of Austria Government Bond	1,2000	20. Okt. 2025	1.394.000	1.416	0,25
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	297.000	209	0,04
Republic of Austria Government Bond	1,6500	21. Okt. 2024	145.000	151	0,03
Republic of Austria Government Bond	1,7500	20. Okt. 2023	544.000	575	0,10
Republic of Austria Government Bond	2,4000	23. Mai 2034	515.000	495	0,09
Republic of Austria Government Bond	3,1500	20. Jun. 2044	92.000	91	0,01
Republic of Austria Government Bond	3,8000	26. Jan. 2062	81.000	88	0,01
Republic of Austria Government Bond	4,1500	15. Mär. 2037	752.000	839	0,15
Republic of Austria Government Bond	6,2500	15. Jul. 2027	1.784.000	2.090	0,37
				7.729	1,36
Belgien 1,61 %					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,5000	22. Okt. 2024	111.500	114	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2025	233.900	237	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2028	1.311.700	1.250	0,22
Kingdom of Belgium Government Bond	0,9000	22. Jun. 2029	3.227.700	3.022	0,53
Kingdom of Belgium Government Bond	1,0000	22. Jun. 2026	1.288.700	1.287	0,23
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	69.000	56	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	1,7000	22. Jun. 2050	658.420	444	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond	1,9000	22. Jun. 2038	623.000	524	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	406.500	283	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	2,2500	22. Jun. 2057	69.000	51	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2034	977.000	986	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond	3,4500	22. Jun. 2043	421.500	419	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond	3,7500	22. Jun. 2045	139.700	145	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mär. 2035	280.400	336	0,06
				9.154	1,61
Kanada 1,76 %					
Canadian Government Bond	0,5000	1. Sep. 2025	2.525.000	1.721	0,30
Canadian Government Bond	1,2500	1. Jun. 2030	5.959.000	3.679	0,65
Canadian Government Bond	2,0000	1. Dez. 2051	1.897.000	962	0,17
Canadian Government Bond	4,0000	1. Jun. 2041	496.000	368	0,07
Canadian Government Bond	5,7500	1. Jun. 2029	1.591.000	1.273	0,22
Canadian When Issued Government Bond	1,5000	1. Jun. 2026	1.868.000	1.278	0,23
Canadian When Issued Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	1.035.000	696	0,12
				9.977	1,76

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,31 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,23 % (Fortsetzung)					
Dänemark 0,27 %					
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	8.971.200	1.155	0,20
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	2.317.500	384	0,07
				1.539	0,27
Finnland 0,53 %					
Finland Government Bond	0,5000	15. Apr. 2026	72.000	71	0,01
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2027	72.000	69	0,01
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2028	57.000	53	0,01
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2029	1.307.000	1.183	0,21
Finland Government Bond	0,7500	15. Apr. 2031	1.429.000	1.261	0,22
Finland Government Bond	1,1250	15. Apr. 2034	57.000	48	0,01
Finland Government Bond	2,6250	4. Jul. 2042	275.000	253	0,05
Finland Government Bond	2,7500	4. Jul. 2028	72.000	75	0,01
				3.013	0,53
Frankreich 5,14 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	1.305.200	1.103	0,19
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2031	3.202.000	2.612	0,46
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2025	1.222.100	1.235	0,22
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	5.559.200	5.486	0,97
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Jun. 2044	1.918.100	1.089	0,19
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	9.882.400	9.297	1,64
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2050	766.607	501	0,09
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Nov. 2024	722.000	749	0,13
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	815.200	616	0,11
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2043	3.599.400	3.132	0,55
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	504.500	492	0,09
French Republic Government Bond OAT	3,5000	25. Apr. 2026	609.400	650	0,11
French Republic Government Bond OAT	5,7500	25. Okt. 2032	1.777.600	2.233	0,39
				29.195	5,14
Deutschland 9,78 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	1.523.957	1.344	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Feb. 2032	41.034.526	34.637	6,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Mai 2036	396.000	291	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	16.840.500	7.704	1,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,2500	15. Feb. 2027	7.141.500	6.939	1,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2025	284.000	289	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	4. Jul. 2044	1.861.400	1.817	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,2500	4. Jul. 2039	244.800	299	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2034	1.423.000	1.767	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2040	220.400	286	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5,5000	4. Jan. 2031	115.532	144	0,03
				55.517	9,78
Irland 0,52 %					
Ireland Government Bond	1,3000	15. Mai 2033	1.429.300	1.267	0,23
Ireland Government Bond	2,0000	18. Feb. 2045	374.700	299	0,05
Ireland Government Bond	2,4000	15. Mai 2030	1.346.100	1.363	0,24
				2.929	0,52
Italien 6,90 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	9.951.000	10.125	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Mär. 2032	18.297.000	15.554	2,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,0500	1. Aug. 2027	3.551.000	3.502	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Sep. 2052	1.752.000	1.056	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,2000	1. Jun. 2027	6.229.000	6.199	1,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	285.000	286	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Dez. 2028	208.000	207	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Mär. 2067	242.000	158	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,31 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,23 % (Fortsetzung)					
Italien 6,90 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	2.064.000	2.100	0,37
				39.187	6,90
Japan 8,94 %					
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	1.014.400.000	6.808	1,20
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mär. 2060	407.850.000	1.853	0,33
Japan Government Forty Year Bond	0,9000	20. Mär. 2057	180.950.000	974	0,17
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2028	1.313.000.000	8.690	1,53
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Jun. 2049	1.486.250.000	7.456	1,31
Japan Government Thirty Year Bond	1,7000	20. Mär. 2044	125.650.000	877	0,16
Japan Government Thirty Year Bond	1,7000	20. Jun. 2044	717.450.000	5.003	0,88
Japan Government Thirty Year Bond	1,9000	20. Jun. 2043	190.600.000	1.378	0,24
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Sep. 2039	422.850.000	3.231	0,57
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Mär. 2036	450.750.000	2.817	0,50
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	1.515.800.000	9.196	1,62
Japan Government Twenty Year Bond	0,7000	20. Mär. 2037	375.850.000	2.406	0,42
Japan Government Twenty Year Bond	2,2000	20. Mär. 2026	8.650.000	61	0,01
				50.750	8,94
Mexiko 6,16 %					
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	683.343.400	34.682	6,11
Mexican Bonos	8,5000	31. Mai 2029	5.471.800	295	0,05
				34.977	6,16
Niederlande 1,52 %					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2038	986.800	657	0,12
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	638.400	278	0,05
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2026	4.274.900	4.217	0,74
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	1.300.400	1.267	0,22
Netherlands Government Bond	2,5000	15. Jan. 2033	1.362.500	1.370	0,24
Netherlands Government Bond	2,7500	15. Jan. 2047	408.900	398	0,07
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	406.200	457	0,08
				8.644	1,52
Polen 0,48 %					
Republic of Poland Government Bond	3,7500	25. Mai 2027	12.518.000	2.741	0,48
				2.741	0,48
Spanien 2,31 %					
Spain Government Bond	1,0000	30. Jul. 2042	1.767.000	1.080	0,19
Spain Government Bond	1,0000	31. Okt. 2050	2.745.000	1.363	0,24
Spain Government Bond	1,4500	31. Okt. 2027	7.455.000	7.294	1,28
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	3.160.000	3.379	0,60
				13.116	2,31
Supranational 4,49 %					
Europäische Union (Nullkupon)		6. Jul. 2026	9.135.092	8.829	1,56
Europäische Union (Nullkupon)		4. Okt. 2028	6.165.587	5.535	0,97
Europäische Union	0,4000	4. Feb. 2037	11.825.314	8.313	1,46
Europäische Union	0,4500	4. Jul. 2041	3.360.731	2.032	0,36
Europäische Union	0,7000	6. Jul. 2051	1.605.449	814	0,14
				25.523	4,49
Vereinigtes Königreich 4,28 %					
United Kingdom Gilt	0,1250	31. Jan. 2024	551.100	662	0,12
United Kingdom Gilt	0,6250	7. Jun. 2025	3.753.800	4.289	0,75
United Kingdom Gilt	1,0000	31. Jan. 2032	5.103.700	4.780	0,84
United Kingdom Gilt	1,2500	22. Okt. 2041	2.338.700	1.645	0,29
United Kingdom Gilt	1,5000	22. Jul. 2047	3.062.600	1.976	0,35
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2071	1.261.800	667	0,12
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jan. 2049	2.382.000	1.602	0,28

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,31 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,23 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 4,28 % (Fortsetzung)					
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jul. 2057	2.071.500	1.259	0,22
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	938.000	687	0,12
United Kingdom Gilt	2,7500	7. Sep. 2024	337.500	403	0,07
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	445.900	514	0,09
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2038	1.245.698	1.529	0,27
United Kingdom Gilt	6,0000	7. Dez. 2028	3.268.728	4.299	0,76
				24.312	4,28
USA 33,03 %					
United States Treasury Note/Bond	0,3750	30. Sep. 2027	10.162.300	8.580	1,51
United States Treasury Note/Bond	0,5000	30. Jun. 2027	29.919.000	25.639	4,52
United States Treasury Note/Bond	0,7500	31. Aug. 2026	4.598.200	4.096	0,72
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	8.886.700	4.196	0,74
United States Treasury Note/Bond	1,7500	15. Aug. 2041	19.509.800	12.157	2,14
United States Treasury Note/Bond	1,8750	15. Feb. 2051	17.334.800	9.718	1,71
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	19.068.900	16.515	2,91
United States Treasury Note/Bond	2,8750	31. Mai 2025	85.144.200	82.044	14,45
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2032	4.842.700	4.253	0,75
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Aug. 2044	14.638.700	11.193	1,97
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Mai 2048	3.940.100	2.953	0,52
United States Treasury Note/Bond	3,2500	30. Jun. 2027	6.517.600	6.194	1,09
				187.538	33,03
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				546.450	96,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				546.925	96,31
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,16 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,16 %					
Spanien 1,16 %					
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	6.861.000	6.573	1,16
				6.573	1,16
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				6.573	1,16
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6.573	1,16
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 0,00 %					
Fonds 0,00 %					
Luxemburg 0,00 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			2	2	0,00
				2	0,00
Summe Fonds				2	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				2	0,00

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Barclays	EUR	USD	18. Okt. 2023	5.730.097	6.368.645	(297)	(0,05)
Barclays	CNH	USD	18. Okt. 2023	14.169.000	1.982.444	(37)	(0,01)
Barclays	USD	MXN	18. Okt. 2023	1.255.763	22.043.968	(9)	(0,00)
Barclays	EUR	PLN	18. Okt. 2023	5.517.081	25.476.000	12	0,00
Barclays	USD	PLN	18. Okt. 2023	208.480	839.000	16	0,00
Barclays	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.308.339	2.076.895	108	0,02
Barclays	USD	MXN	18. Okt. 2023	28.815.954	494.242.680	465	0,10

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
BNP Paribas	EUR	USD	18. Okt. 2023	10.295.000	11.221.189	(313)	(0,06)
BNP Paribas	AUD	USD	18. Okt. 2023	3.026.000	2.069.936	(116)	(0,02)
BNP Paribas	EUR	CAD	18. Okt. 2023	3.665.000	5.385.058	(101)	(0,02)
BNP Paribas	AUD	NZD	18. Okt. 2023	8.478.585	9.194.000	(48)	(0,01)
BNP Paribas	EUR	USD	18. Okt. 2023	901.300	990.457	(35)	(0,01)
BNP Paribas	CNH	USD	18. Okt. 2023	9.383.717	1.317.000	(28)	(0,01)
BNP Paribas	ZAR	USD	18. Okt. 2023	99.294.000	5.274.091	(12)	(0,00)
BNP Paribas	MXN	USD	18. Okt. 2023	3.405.000	198.410	(3)	(0,00)
BNP Paribas	PLN	EUR	18. Okt. 2023	23.841.000	5.094.038	62	0,01
BNP Paribas	CAD	EUR	18. Okt. 2023	8.118.000	5.536.778	139	0,02
BNP Paribas	USD	PLN	18. Okt. 2023	1.875.330	7.563.581	144	0,03
BNP Paribas	EUR	PLN	18. Okt. 2023	8.816.064	39.531.000	290	0,06
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	152.493.470	165.051.765	(3.594)	(0,66)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	169.349.631	180.431.701	(882)	(0,16)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	6.605.837	7.149.788	(156)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	19.650.144	20.924.652	(119)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	6.870.564	7.320.160	(36)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	275.179	297.836	(6)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	2.932.261	2.768.577	(3)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	21.612	23.473	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	57.596	61.778	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	229	246	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	181	193	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	1.425	1.542	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	676	734	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	1.958	2.105	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	1.613	1.729	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	3.013	3.237	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	2.732	2.911	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	5.468	5.801	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	6.223	6.612	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	210	196	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	147	139	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	1.289	1.220	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	15.685	14.647	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	39.535	36.910	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	118.823	112.296	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	36.374	33.349	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	96.125	89.660	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	108.883	102.004	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	113.834	105.182	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	644.446	599.994	9	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	2.416.962	2.264.292	16	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	2.158.738	2.012.618	28	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	7.310.630	6.870.564	36	0,01
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	180.196.644	169.349.631	889	0,18
Citigroup	AUD	USD	18. Okt. 2023	12.872.000	8.688.085	(375)	(0,09)
Citigroup	JPY	AUD	18. Okt. 2023	1.415.006.226	15.282.000	(357)	(0,07)
Citigroup	SEK	USD	18. Okt. 2023	89.152.000	8.423.519	(211)	(0,04)
Citigroup	JPY	AUD	18. Okt. 2023	1.186.008.330	12.610.000	(171)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.357.031	1.516.735	(79)	(0,01)
Citigroup	EUR	AUD	18. Okt. 2023	2.929.084	4.835.000	(19)	(0,00)
Citigroup	USD	AUD	18. Okt. 2023	405.284	635.680	(5)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.105.805	1.046.435	(3)	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.167.474	953.617	3	0,00
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.234.441	2.034.000	79	0,01
Citigroup	USD	JPY	18. Okt. 2023	5.425.000	744.369.078	420	0,07
Citigroup	USD	AUD	18. Okt. 2023	37.814.951	55.895.288	1.716	0,30
Deutsche Bank	JPY	CAD	18. Okt. 2023	1.409.899.117	13.584.000	(571)	(0,10)
Deutsche Bank	GBP	USD	18. Okt. 2023	5.445.098	7.062.197	(415)	(0,07)
Deutsche Bank	EUR	MXN	18. Okt. 2023	3.731.000	71.211.432	(132)	(0,02)
Deutsche Bank	USD	SEK	18. Okt. 2023	341.062	3.612.000	8	0,00
Deutsche Bank	USD	MXN	18. Okt. 2023	982.907	16.773.000	21	0,00
Deutsche Bank	USD	JPY	18. Okt. 2023	429.176	60.534.000	22	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	%
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.361.366	1.247.797	39	0,01
Deutsche Bank	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.630.122	1.478.469	64	0,01
Deutsche Bank	USD	AUD	18. Okt. 2023	1.850.004	2.721.980	92	0,02
Deutsche Bank	NZD	AUD	18. Okt. 2023	21.560.636	19.887.000	111	0,02
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	1.165.109.239	8.494.000	(661)	(0,12)
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	812.306.000	5.593.254	(132)	(0,02)
Goldman Sachs	JPY	GBP	18. Okt. 2023	797.694.480	4.464.000	(86)	(0,02)
Goldman Sachs	JPY	USD	18. Okt. 2023	468.320.000	3.175.925	(28)	(0,01)
Goldman Sachs	SEK	USD	18. Okt. 2023	3.970.000	388.865	(23)	(0,00)
Goldman Sachs	EUR	NOK	18. Okt. 2023	3.555.000	40.244.732	(17)	(0,00)
Goldman Sachs	CHF	GBP	18. Okt. 2023	1.778.000	1.583.612	14	0,00
Goldman Sachs	USD	NZD	18. Okt. 2023	8.069.177	12.932.505	299	0,05
Goldman Sachs	USD	EUR	18. Okt. 2023	11.176.672	10.204.000	365	0,06
Goldman Sachs	USD	AUD	18. Okt. 2023	8.350.817	12.129.000	517	0,09
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.055.000	1.160.690	(43)	(0,01)
HSBC	JPY	SEK	18. Okt. 2023	41.187.684	3.147.000	(13)	(0,00)
HSBC	CAD	USD	18. Okt. 2023	380.000	289.507	(8)	(0,00)
HSBC	GBP	CHF	18. Okt. 2023	1.082.000	1.213.333	(8)	(0,00)
HSBC	NZD	USD	18. Okt. 2023	369.000	224.326	(3)	(0,00)
HSBC	USD	JPY	18. Okt. 2023	487.036	72.550.629	(1)	(0,00)
HSBC	USD	GBP	18. Okt. 2023	693.090	568.581	(1)	(0,00)
HSBC	CAD	USD	18. Okt. 2023	772.934	572.000	-	(0,00)
HSBC	JPY	USD	18. Okt. 2023	154.070.097	1.036.000	-	(0,00)
HSBC	USD	JPY	18. Okt. 2023	373.079	54.372.000	8	0,00
HSBC	USD	MXN	18. Okt. 2023	2.065.658	35.636.832	21	0,00
HSBC	USD	EUR	18. Okt. 2023	524.191	464.944	32	0,01
HSBC	EUR	JPY	18. Okt. 2023	1.449.168	220.657.000	52	0,01
HSBC	PLN	EUR	18. Okt. 2023	47.621.000	10.228.172	67	0,01
HSBC	USD	SEK	18. Okt. 2023	6.480.674	67.880.458	228	0,04
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	7.515.000	8.432.570	(470)	(0,08)
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	3.248.000	3.619.364	(178)	(0,03)
JP Morgan	AUD	USD	18. Okt. 2023	4.805.145	3.243.000	(140)	(0,02)
JP Morgan	JPY	USD	18. Okt. 2023	236.730.000	1.700.872	(109)	(0,02)
JP Morgan	NOK	USD	18. Okt. 2023	20.571.544	2.018.000	(84)	(0,01)
JP Morgan	CHF	NZD	18. Okt. 2023	3.416.204	6.350.000	(74)	(0,01)
JP Morgan	JPY	GBP	18. Okt. 2023	399.491.060	2.232.000	(39)	(0,01)
JP Morgan	GBP	USD	18. Okt. 2023	526.000	675.958	(34)	(0,01)
JP Morgan	EUR	USD	18. Okt. 2023	5.813.000	6.186.078	(27)	(0,00)
JP Morgan	GBP	USD	18. Okt. 2023	422.000	536.110	(21)	(0,00)
JP Morgan	GBP	USD	18. Okt. 2023	336.000	429.118	(19)	(0,00)
JP Morgan	NZD	USD	18. Okt. 2023	464.226	289.000	(10)	(0,00)
JP Morgan	MXN	USD	18. Okt. 2023	4.487.000	255.999	1	0,00
JP Morgan	MXN	USD	18. Okt. 2023	7.173.000	406.575	5	0,00
JP Morgan	USD	ZAR	18. Okt. 2023	198.898	3.635.000	6	0,00
JP Morgan	AUD	EUR	18. Okt. 2023	12.844.834	7.812.000	18	0,00
JP Morgan	MXN	EUR	18. Okt. 2023	66.537.000	3.482.924	127	0,02
JP Morgan	USD	JPY	18. Okt. 2023	2.187.286	301.295.000	161	0,03
JP Morgan	USD	EUR	18. Okt. 2023	8.492.740	7.712.000	321	0,06
JP Morgan	USD	GBP	18. Okt. 2023	5.660.000	4.371.032	324	0,06
JP Morgan	CAD	JPY	18. Okt. 2023	11.373.000	1.188.003.108	428	0,07
JP Morgan	USD	JPY	18. Okt. 2023	8.430.000	1.179.089.178	503	0,09
Merrill Lynch	CHF	USD	18. Okt. 2023	293.000	343.577	(23)	(0,00)
Merrill Lynch	USD	DKK	18. Okt. 2023	90.217	606.705	4	0,00
Merrill Lynch	CNH	USD	18. Okt. 2023	16.278.000	2.229.494	6	0,00
Merrill Lynch	CAD	JPY	18. Okt. 2023	5.095.613	530.622.000	202	0,04
Merrill Lynch	USD	ZAR	18. Okt. 2023	5.500.631	99.940.000	205	0,04
Morgan Stanley	CNH	USD	18. Okt. 2023	192.549.173	27.030.485	(587)	(0,10)
Morgan Stanley	JPY	GBP	18. Okt. 2023	503.518.000	2.837.901	(79)	(0,01)
Morgan Stanley	PLN	USD	18. Okt. 2023	1.250.000	313.036	(27)	(0,00)
Morgan Stanley	MXN	USD	18. Okt. 2023	10.587.000	624.408	(17)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	MXN	18. Okt. 2023	383.858	6.823.663	(8)	(0,00)
Morgan Stanley	MXN	USD	18. Okt. 2023	7.354.000	425.323	(3)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	AUD	18. Okt. 2023	1.472.725	2.273.589	4	0,00
Morgan Stanley	EUR	GBP	18. Okt. 2023	397.586	341.000	5	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Morgan Stanley	USD	MXN	18. Okt. 2023	607.271	10.459.087	7	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	2.244.000	2.366.627	11	0,00
Morgan Stanley	SEK	EUR	18. Okt. 2023	20.709.747	1.778.407	23	0,00
Morgan Stanley	USD	JPY	18. Okt. 2023	430.726	60.649.133	23	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	7.323.730	6.878.366	36	0,01
Morgan Stanley	EUR	USD	18. Okt. 2023	8.493.224	8.944.410	55	0,01
Morgan Stanley	USD	ZAR	18. Okt. 2023	4.651.661	86.100.829	89	0,02
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	1.731.667	1.344.000	91	0,02
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	8.355.855	7.755.000	139	0,02
Morgan Stanley	USD	CAD	18. Okt. 2023	6.211.124	8.189.546	152	0,03
Morgan Stanley	AUD	JPY	18. Okt. 2023	20.699.000	1.903.273.050	571	0,11
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	47.981.120	43.189.259	2.218	0,39
NatWest Markets	PLN	USD	18. Okt. 2023	5.654.799	1.400.000	(105)	(0,02)
NatWest Markets	ILS	USD	18. Okt. 2023	5.278.177	1.444.070	(56)	(0,01)
NatWest Markets	SGD	USD	18. Okt. 2023	2.925.807	2.200.305	(55)	(0,01)
NatWest Markets	NOK	SEK	18. Okt. 2023	29.135.000	30.004.651	(24)	(0,00)
NatWest Markets	CNH	USD	18. Okt. 2023	3.900.000	546.357	(11)	(0,00)
NatWest Markets	EUR	USD	18. Okt. 2023	1.170.000	1.241.130	(1)	(0,00)
NatWest Markets	CNH	USD	18. Okt. 2023	7.197.000	984.021	4	0,00
Royal Bank of Canada	JPY	USD	18. Okt. 2023	3.638.649.234	26.575.054	(2.114)	(0,37)
Royal Bank of Canada	CAD	USD	18. Okt. 2023	1.537.537	1.164.000	(26)	(0,00)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.279.151	2.163.436	(13)	(0,00)
Royal Bank of Canada	JPY	USD	18. Okt. 2023	66.606.000	455.912	(8)	(0,00)
Royal Bank of Canada	USD	AUD	18. Okt. 2023	207.964	324.000	(1)	(0,00)
Royal Bank of Canada	MXN	EUR	18. Okt. 2023	3.941.000	212.149	1	0,00
Royal Bank of Canada	CNH	USD	18. Okt. 2023	3.789.000	517.824	3	0,00
Royal Bank of Canada	MXN	USD	18. Okt. 2023	4.596.000	260.218	3	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	394.889	365.000	8	0,00
Royal Bank of Canada	USD	JPY	18. Okt. 2023	1.831.898	270.495.012	13	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	714.940	661.389	14	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	JPY	18. Okt. 2023	3.021.000	537.457.258	74	0,01
Royal Bank of Canada	USD	JPY	18. Okt. 2023	1.379.589	192.419.437	86	0,01
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	18. Okt. 2023	9.800.000	8.409.615	118	0,02
Standard Chartered	JPY	EUR	18. Okt. 2023	52.107.000	330.973	-	(0,00)
Standard Chartered	USD	EUR	18. Okt. 2023	1.003.000	902.840	46	0,01
UBS	EUR	USD	18. Okt. 2023	7.735.000	8.526.461	(331)	(0,06)
UBS	JPY	EUR	18. Okt. 2023	1.077.474.395	7.067.000	(244)	(0,04)
UBS	JPY	SEK	18. Okt. 2023	800.243.749	59.652.000	(115)	(0,02)
UBS	ZAR	USD	18. Okt. 2023	105.801.000	5.712.426	(105)	(0,02)
UBS	JPY	USD	18. Okt. 2023	157.226.374	1.123.740	(67)	(0,01)
UBS	MXN	USD	18. Okt. 2023	10.971.883	638.000	(9)	(0,00)
UBS	USD	AUD	18. Okt. 2023	1.221.186	1.895.748	(3)	(0,00)
UBS	USD	PLN	18. Okt. 2023	1.533.013	6.619.807	17	0,00
UBS	USD	ZAR	18. Okt. 2023	875.000	16.171.317	18	0,00
UBS	NZD	CHF	18. Okt. 2023	7.871.614	4.233.000	93	0,02
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(1.766)	(0,31)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement		Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
		in lokaler Währung	Verfallsdatum				
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	13.387.500	19. Dez. 2023	USD	120	(366)	(0,06)
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	27.664.000	19. Dez. 2023	USD	256	(471)	(0,08)
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	97.503.961	29. Dez. 2023	USD	481	(255)	(0,05)
Merrill Lynch	3 Month US Secured Overnight Financing	10.164.125	19. Mär. 2024	USD	43	(6)	(0,00)
Merrill Lynch	Rate Future	9.482.344	29. Dez. 2023	USD	90	(74)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs- Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	(12.501.375)	18. Dez. 2023	CAD	(53)	7	0,00
Merrill Lynch	Bank Acceptance Future	12.563.650	16. Dez. 2024	CAD	53	(35)	(0,01)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	13.542.750	7. Dez. 2023	EUR	117	(97)	(0,02)
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	19.296.000	7. Dez. 2023	EUR	150	(234)	(0,04)
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Futures	(8.320.480)	7. Dez. 2023	EUR	(68)	762	0,13
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	(2.956.800)	7. Dez. 2023	EUR	(24)	103	0,02
Merrill Lynch	Long Gilt Future	6.308.720	27. Dez. 2023	GBP	67	(109)	(0,02)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Futures	(6.883.875)	19. Dez. 2023	USD	(58)	505	0,09
Merrill Lynch	US Secured Overnight Financing Rate Future	(10.018.050)	18. Mär. 2025	USD	(42)	48	0,01
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(222)	(0,04)

Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennwert	Beschreibung	Währung	Verfallsdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	Zinsswap	4.700.000	Zahlt variablen EUR- CPTFEMU, erhält Festzins von 2,4635 %	EUR	15. Jun. 2033	4.700.000	(62)	(0,01)
Citigroup	Zinsswap	9.630.000	Zahlt variablen EUR- CPTFEMU, erhält Festzins von 2,4635 %	EUR	15. Jun. 2033	9.630.000	(128)	(0,02)
Citigroup	Zinsswap	1.680.000	Zahlt Festzins von 2,34375 %, erhält variablen USD-USCPI	USD	16. Jun. 2053	1.680.000	103	0,02
Citigroup	Zinsswap	3.420.000	Zahlt Festzins von 2,34375 %, erhält variablen USD-USCPI	USD	12. Apr. 2053	3.420.000	225	0,04
Citigroup	Zinsswap	3.740.000	Zahlt variablen USD- USCPI, erhält Festzins von 2,49 %	USD	13. Apr. 2033	3.740.000	(88)	(0,02)
Citigroup	Zinsswap	5.350.000	Zahlt Festzins von 2,52125 %, erhält variablen USD-USCPI	USD	9. Jun. 2033	5.350.000	91	0,02
Citigroup	Zinsswap	9.150.000	Zahlt variablen USD- USCPI, erhält Festzins von 2,49 %	USD	12. Apr. 2033	9.150.000	(214)	(0,04)
Citigroup	Zinsswap	10.950.000	Zahlt Festzins von 2,52125 %, erhält variablen USD-USCPI	USD	8. Jun. 2033	10.950.000	186	0,03
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten							113	0,02

Summe Wertpapieranlagen							551.625	97,14
Sonstiges Nettovermögen							16.237	2,86
Summe Nettovermögen							567.862	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Innovation Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,20 %			
Aktien 98,20 %			
Kaimaninseln 4,13 %			
Tencent Holdings Ltd	223.700	8.749	4,13
		8.749	4,13
Finnland 3,15 %			
Neste Oyj	195.633	6.665	3,15
		6.665	3,15
Frankreich 3,56 %			
Edenred SE	120.033	7.535	3,56
		7.535	3,56
Deutschland 1,55 %			
Jungheinrich AG (PREF)	109.253	3.284	1,55
		3.284	1,55
Indien 2,39 %			
Affle India Ltd	380.529	5.072	2,39
		5.072	2,39
Israel 3,96 %			
CyberArk Software Ltd	27.864	4.563	2,15
Fiverr International Ltd	156.435	3.826	1,81
		8.389	3,96
Japan 5,74 %			
Advantest Corp	111.200	3.116	1,47
Keyence Corp	24.300	9.041	4,27
		12.157	5,74
Jersey - Kanalinseln 0,28 %			
Novocure Ltd	36.339	587	0,28
		587	0,28
Niederlande 10,81 %			
Adyen NV	7.342	5.486	2,59
ASML Holding NV	17.300	10.242	4,84
BE Semiconductor Industries NV	72.741	7.163	3,38
		22.891	10,81
Neuseeland 2,37 %			
Xero Ltd	69.223	5.010	2,37
		5.010	2,37
Republik Korea (Südkorea) 4,51 %			
Samsung Electronics Co Ltd	188.128	9.543	4,51
		9.543	4,51
Schweden 1,28 %			
Troax Group AB	190.300	2.721	1,28
		2.721	1,28
Schweiz 0,69 %			
SKAN Group AG	17.138	1.454	0,69
		1.454	0,69
Vereinigtes Königreich 9,28 %			
Allfunds Group Plc	1.344.550	7.463	3,52
Endava PLC	109.973	6.307	2,98
Keywords Studios PLC	215.388	4.067	1,92

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Innovation Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,20 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,20 % (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich 9,28 % (Fortsetzung)			
Oxford Nanopore Technologies PLC	726.064	1.822	0,86
		19.659	9,28
USA 44,50 %			
Alphabet Inc	65.667	8.591	4,06
Amazon.com Inc	75.162	9.554	4,51
Axcelis Technologies Inc	13.900	2.266	1,07
Axon Enterprise Inc	42.949	8.547	4,03
Boston Scientific Corp	137.457	7.259	3,43
Certara Inc	144.522	2.102	0,99
Charles Schwab Corp	114.968	6.313	2,98
Gartner Inc	24.024	8.256	3,90
Insulet Corp	32.910	5.250	2,48
Mastercard Inc	14.274	5.654	2,67
MercadoLibre Inc	6.730	8.535	4,03
PROCEPT BioRobotics Corp	109.944	3.606	1,70
UnitedHealth Group Inc	22.929	11.563	5,46
Workiva Inc	66.708	6.755	3,19
		94.251	44,50
Summe Aktien		207.967	98,20
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		207.967	98,20
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2,21 %			
Fonds 2,21 %			
Luxemburg 2,21 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]	4.679	4.679	2,21
		4.679	2,21
Summe Fonds		4.679	2,21
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		4.679	2,21

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	134.973	146.087	(3)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Nov. 2023	133.021	141.726	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	2.122	2.293	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2023	3.590	3.931	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	2.466	2.304	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Nov. 2023	2.469	2.329	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	3.169	2.969	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	2.568	2.391	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2023	141.541	133.021	1	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(3)	(0,00)
Summe Wertpapieranlagen						212.643	100,41
Sonstige Nettoverbindlichkeiten						(866)	(0,41)
Summe Nettovermögen						211.777	100,00

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Mid-Cap Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,14 %			
Aktien 94,14 %			
Kanada 1,15 %			
Descartes Systems Group Inc	13.346	984	1,15
		984	1,15
Kaimaninseln 1,43 %			
Chailease Holding Co Ltd	218.325	1.226	1,43
		1.226	1,43
China 1,73 %			
Proya Cosmetics Co Ltd	106.536	1.486	1,73
		1.486	1,73
Finnland 0,98 %			
Kesko Oyj	46.544	837	0,98
		837	0,98
Frankreich 3,81 %			
Gaztransport Et Technigaz SA	26.426	3.261	3,81
		3.261	3,81
Deutschland 5,83 %			
CTS Eventim AG & Co KGaA	46.879	2.683	3,13
Rational AG	3.639	2.314	2,70
		4.997	5,83
Italien 3,33 %			
FinecoBank Banca Fineco SpA	128.374	1.566	1,83
Moncler SpA	22.114	1.290	1,50
		2.856	3,33
Japan 5,58 %			
Capcom Co Ltd	61.100	2.206	2,58
Persol Holdings Co Ltd	506.000	826	0,96
Suntory Beverage & Food Ltd	57.200	1.745	2,04
		4.777	5,58
Polen 2,21 %			
Dino Polska SA	23.324	1.896	2,21
		1.896	2,21
Schweiz 2,59 %			
Partners Group Holding AG	1.191	1.347	1,57
Straumann Holding AG	6.778	868	1,02
		2.215	2,59
Taiwan 1,03 %			
Voltronic Power Technology Corp	18.000	885	1,03
		885	1,03
Vereinigtes Königreich 5,63 %			
Diploma PLC	34.311	1.258	1,47
Halma PLC	58.141	1.376	1,60
Intermediate Capital Group PLC	129.903	2.193	2,56
		4.827	5,63
USA 58,84 %			
Axon Enterprise Inc	13.412	2.669	3,11
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	30.268	2.160	2,52
Cadence Design Systems Inc	14.783	3.464	4,04
Carlisle Cos Inc	6.276	1.626	1,90
CDW Corp	13.698	2.764	3,23
Copart Inc	45.402	1.957	2,28
Darling Ingredients Inc	23.005	1.201	1,40

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Mid-Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,14 % (Fortsetzung)			
Aktien 94,14 % (Fortsetzung)			
USA 58,84 % (Fortsetzung)			
Deckers Outdoor Corp	5.038	2.592	3,02
Fair Isaac Corp	3.104	2.695	3,15
Five Below Inc	6.902	1.110	1,30
Gartner Inc	8.422	2.894	3,38
IDEXX Laboratories Inc	2.411	1.055	1,23
Insulet Corp	7.183	1.146	1,34
Keysight Technologies Inc	11.718	1.551	1,81
Lattice Semiconductor Corp	9.745	837	0,98
Lululemon Athletica Inc	3.909	1.507	1,76
MSCI Inc	4.258	2.186	2,55
ON Semiconductor Corp	18.038	1.677	1,96
Paylocity Holding Corp	9.554	1.737	2,03
Pool Corp	3.844	1.370	1,60
ResMed Inc	5.851	865	1,01
Rollins Inc	57.712	2.155	2,51
Synopsys Inc	7.627	3.502	4,09
Ulta Beauty Inc	5.404	2.159	2,52
Waters Corp	3.556	976	1,14
West Pharmaceutical Services Inc	6.775	2.544	2,98
		50.399	58,84
Summe Aktien		80.646	94,14
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		80.646	94,14
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 5,41 %			
Fonds 5,41 %			
Luxemburg 5,41 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – Sterling Fund [†]	1	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]	4.636	4.636	5,41
		4.636	5,41
Summe Fonds		4.636	5,41
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		4.636	5,41

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	2.382.725	2.955.280	(48)	(0,06)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	1.857.194	2.303.467	(36)	(0,04)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	70.075	86.914	(1)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	651	807	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2023	493	603	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	1	1	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	55	44	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	336	271	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	-	-	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	20	16	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	1	1	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	1.295	1.046	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	1.418	1.146	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	1.183	966	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	428	349	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	2.096	1.709	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	2.159	1.760	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	4.072	3.353	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	34.511	27.879	-	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Mid-Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	57.221	46.653	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	64.929	53.284	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	73.355	59.855	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2023	43.985	35.533	2	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(83)	(0,10)
Summe Wertpapieranlagen						85.199	99,45
Sonstiges Nettovermögen						475	0,55
Summe Nettovermögen						85.674	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Global Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 99,39 %			
Aktien 97,52 %			
Australien 4,15 %			
Cochlear Ltd	32.584	5.350	2,49
Steadfast Group Ltd	975.051	3.555	1,66
		8.905	4,15
Kanada 3,52 %			
Canadian Pacific Kansas City Ltd	72.304	5.380	2,51
CI Financial Corp	190.019	2.174	1,01
		7.554	3,52
Dänemark 1,68 %			
Tryg A/S	196.483	3.608	1,68
		3.608	1,68
Frankreich 8,22 %			
L'Oreal SA	20.858	8.684	4,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.194	3.181	1,48
Schneider Electric SE	34.773	5.779	2,69
		17.644	8,22
Guernsey – Kanalinseln 1,41 %			
Amdocs Ltd	35.927	3.035	1,41
		3.035	1,41
Hongkong 2,54 %			
Aia Group Ltd	669.200	5.454	2,54
		5.454	2,54
Indien 2,97 %			
HDFC Bank Ltd	347.412	6.383	2,97
		6.383	2,97
Indonesien 2,30 %			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	14.559.000	4.933	2,30
		4.933	2,30
Irland 6,23 %			
Accenture PLC	15.628	4.802	2,24
Johnson Controls International plc	80.598	4.289	2,00
Linde PLC	11.455	4.268	1,99
		13.359	6,23
Japan 1,96 %			
Sony Group Corp	51.300	4.211	1,96
		4.211	1,96
Niederlande 2,42 %			
ASML Holding NV	8.770	5.192	2,42
		5.192	2,42
Polen 1,60 %			
Dino Polska SA	42.107	3.423	1,60
		3.423	1,60
Südafrika 1,74 %			
Clicks Group Ltd	272.361	3.739	1,74
		3.739	1,74
Schweden 2,08 %			
Atlas Copco AB	327.935	4.456	2,08
		4.456	2,08

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 99,39 % (Fortsetzung)			
Aktien 97,52 % (Fortsetzung)			
Schweiz 1,12 %			
DSM-Firmenich AG	28.277	2.399	1,12
		2.399	1,12
Taiwan 1,60 %			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	39.511	3.432	1,60
		3.432	1,60
Vereinigtes Königreich 1,69 %			
Spirax-Sarco Engineering PLC (Nullkupon)	31.227	3.631	1,69
		3.631	1,69
USA 50,29 %			
Advanced Drainage Systems Inc	25.500	2.904	1,35
American Express Co	36.800	5.492	2,56
Atkore Inc	37.000	5.522	2,57
Crown Holdings Inc	38.088	3.371	1,57
Danaher Corp	19.587	4.862	2,27
Darling Ingredients Inc	39.403	2.057	0,96
Eli Lilly & Co	15.474	8.313	3,87
LPL Financial Holdings Inc	24.000	5.705	2,66
Lululemon Athletica Inc	14.629	5.639	2,63
Marvell Technology Inc	141.196	7.642	3,56
Mastercard Inc	16.638	6.590	3,07
Merck & Co Inc	29.360	3.024	1,41
Microsoft Corp	35.993	11.364	5,30
NextEra Energy Inc	56.369	3.230	1,51
Procter & Gamble Co	50.577	7.378	3,44
ResMed Inc	14.101	2.085	0,97
Tetra Tech Inc	36.883	5.607	2,61
TJX Cos Inc	67.642	6.014	2,80
UnitedHealth Group Inc	13.767	6.943	3,24
Waste Management Inc	27.303	4.164	1,94
		107.906	50,29
Summe Aktien		209.264	97,52
Fonds 1,87 %			
USA 1,87 %			
Prologis Inc	35.796	4.019	1,87
		4.019	1,87
Summe Fonds		4.019	1,87
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		213.283	99,39

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	CNH	USD	12. Okt. 2023	71.207	9.761	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	12. Okt. 2023	139	1.016	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	12. Okt. 2023	150	1.100	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	12. Okt. 2023	125	911	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	12. Okt. 2023	129	948	-	(0,00)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	213.283	99,39
Sonstiges Nettovermögen	1.303	0,61
Summe Nettovermögen	214.586	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Indian Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,34 %					
Anleihen 8,49 %					
Indien 8,49 %					
HDFC Bank Ltd	7,9500	21. Sep. 2026	250.000.000	3.014	1,49
Indian Railway Finance Corp Ltd	8,4500	4. Dez. 2028	500.000.000	6.285	3,10
NTPC Ltd	7,3200	17. Jul. 2029	500.000.000	5.962	2,95
Power Grid Corp of India Ltd	9,3000	4. Sep. 2029	150.000.000	1.934	0,95
Summe Anleihen				17.195	8,49
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 87,85 %					
Indien 86,72 %					
India Government Bond	6,1900	16. Sep. 2034	61.000.000	675	0,33
India Government Bond	6,4500	7. Okt. 2029	1.495.000.000	17.330	8,56
India Government Bond	6,6700	15. Dez. 2035	805.000.000	9.221	4,56
India Government Bond	6,6700	17. Dez. 2050	350.000.000	3.896	1,93
India Government Bond	6,7900	15. Mai 2027	897.000.000	10.659	5,27
India Government Bond	6,9900	15. Dez. 2051	780.000.000	9.028	4,46
India Government Bond	7,1000	18. Apr. 2029	1.042.000.000	12.479	6,17
India Government Bond	7,1600	20. Sep. 2050	90.000.000	1.064	0,53
India Government Bond	7,1700	8. Jan. 2028	776.000.000	9.329	4,61
India Government Bond	7,2600	14. Jan. 2029	1.200.000.000	14.474	7,15
India Government Bond	7,3600	12. Sep. 2052	2.037.000.000	24.413	12,06
India Government Bond	7,3800	20. Jun. 2027	400.000.000	4.843	2,39
India Government Bond	7,4000	19. Sep. 2062	1.825.000.000	22.150	10,94
India Government Bond	7,5400	23. Mai 2036	1.006.000.000	12.368	6,11
India Government Bond	8,6000	2. Jun. 2028	325.200.000	4.119	2,04
National Highways Authority of India	7,7000	13. Sep. 2029	550.000.000	6.640	3,28
State of Gujarat India	7,2000	14. Jun. 2027	250.000.000	3.004	1,48
State of Gujarat India	7,5200	24. Mai 2027	250.000.000	3.033	1,50
State of Maharashtra India	7,3300	13. Sep. 2027	200.000.000	2.418	1,20
State of Maharashtra India	8,6700	24. Feb. 2026	350.000.000	4.348	2,15
				175.491	86,72
Supranational 1,13 %					
International Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	6,0500	9. Feb. 2029	200.000.000	2.272	1,13
				2.272	1,13
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				177.763	87,85
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				194.958	96,34
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,62 %					
Anleihen 0,62 %					
Indien 0,62 %					
HDFC Bank Ltd	9,0000	29. Nov. 2028	100.000.000	1.257	0,62
				1.257	0,62
Summe Anleihen				1.257	0,62
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.257	0,62

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
BNP Paribas	USD	INR	3. Nov. 2023	1.476.420	123.068.000	(3)	(0,00)
BNP Paribas	INR	USD	3. Nov. 2023	192.777.000	2.318.082	(1)	(0,00)
BNP Paribas	INR	USD	3. Nov. 2023	100.181.000	1.202.035	2	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Indian Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	%
BNP Paribas	INR	USD	3. Nov. 2023	167.109.000	2.004.416	5	0,01
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	11.391.876	12.228.336	(158)	(0,08)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	10.990.837	11.797.850	(152)	(0,07)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.253.955	3.492.880	(45)	(0,02)
Citigroup	CNH	USD	19. Okt. 2023	50.000	6.861	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.288	1.384	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	600	639	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.914	2.038	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.981	4.281	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	3.765	4.042	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	5.455	5.754	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	4.936	5.298	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	6.481	6.957	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	12.716	13.550	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	24.967	26.756	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	37.614	40.376	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	19. Okt. 2023	10.000	7.348	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	465	440	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	298	280	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	219	205	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	214	202	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.459	1.358	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.049	976	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	631	588	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	839	790	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	650	609	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.340	1.259	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	1.859	1.742	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	2.806	2.646	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	3.513	3.267	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	4.835	4.578	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	9.415	8.786	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	8.801	8.187	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	115.403	109.265	-	(0,00)
Citigroup	INR	USD	3. Nov. 2023	519.936.000	6.252.056	(2)	(0,00)
Citigroup	USD	INR	3. Nov. 2023	4.964.692	413.190.000	(2)	(0,00)
HSBC	USD	INR	3. Nov. 2023	6.099.309	508.328.000	(12)	(0,01)
HSBC	INR	USD	3. Nov. 2023	305.962.000	3.675.714	2	0,00
Standard Chartered	USD	INR	3. Nov. 2023	810.517	67.484.000	(1)	(0,00)
Standard Chartered	USD	INR	3. Nov. 2023	4.055.401	337.486.000	(1)	(0,00)
State Street	USD	INR	3. Nov. 2023	1.580.142	132.039.000	(8)	(0,01)
State Street	INR	USD	3. Nov. 2023	447.512.678	5.370.083	10	0,00
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						(366)	(0,18)
Summe Wertpapieranlagen						195.849	96,78
Sonstiges Nettovermögen						6.527	3,22
Summe Nettovermögen						202.376	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Indian Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 99,03 %			
Aktien 99,03 %			
Indien 97,95 %			
ABB India Ltd	518.519	25.591	2,44
Affle India Ltd	920.600	12.271	1,17
Aptus Value Housing Finance India Ltd	5.109.880	18.066	1,72
Asian Paints Ltd	428.155	16.324	1,55
Axis Bank Ltd	3.081.823	38.523	3,67
Bharti Airtel Ltd	4.977.612	55.595	5,29
Container Corp Of India Ltd	1.489.981	12.841	1,22
Coromandel International Ltd	113.523	1.563	0,15
Fortis Healthcare Ltd	6.053.813	24.819	2,36
Godrej Properties Ltd	1.573.548	29.479	2,81
HDFC Bank Ltd	4.754.327	87.350	8,32
Hindalco Industries Ltd	3.538.820	20.949	1,99
Hindustan Unilever Ltd	1.976.572	58.742	5,59
ICICI Bank Ltd	8.420.733	96.621	9,20
Info Edge India Ltd	212.166	10.665	1,02
Infosys Ltd	3.491.198	60.101	5,72
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	940.896	16.780	1,60
KEI Industries Ltd	698.388	22.329	2,13
Kotak Mahindra Bank Ltd	1.693.149	35.401	3,37
Mahindra & Mahindra Ltd	1.480.068	27.710	2,64
Maruti Suzuki India Ltd	332.361	42.394	4,04
Nestle India Ltd	134.411	36.380	3,46
PB Fintech Ltd	1.813.139	16.721	1,59
Power Grid Corp of India Ltd	19.936.014	48.044	4,57
SBI Life Insurance Co Ltd	2.665.777	42.005	4,00
Siemens Ltd	208.580	9.226	0,88
Syngene International Ltd	2.122.905	20.522	1,95
Tata Consultancy Services Ltd	954.537	40.547	3,86
Tata Consumer Products Ltd	1.989.366	21.024	2,00
Titan Co Ltd	828.447	31.407	2,99
UltraTech Cement Ltd	490.758	48.863	4,65
		1.028.853	97,95
Vereinigtes Königreich 1,08 %			
ReNew Energy Global PLC	2.088.704	11.321	1,08
		11.321	1,08
Summe Aktien		1.040.174	99,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		1.040.174	99,03
Summe Wertpapieranlagen		1.040.174	99,03
Sonstiges Nettovermögen		10.212	0,97
Summe Nettovermögen		1.050.386	100,00

Die beigegeführten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert JPY Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,33 %			
Aktien 95,73 %			
Japan 95,73 %			
Amada Co Ltd	673.600	1.014.778	3,16
Appier Group Inc	104.900	167.630	0,52
As One Corp	87.700	479.017	1,49
Asahi Intecc Co Ltd	107.500	289.390	0,90
BML Inc.	53.600	149.544	0,47
Core Concept Technologies Inc	110.300	312.149	0,97
CUC Inc.	136.600	338.017	1,05
Daiseki Co Ltd	183.900	735.140	2,29
Eiken Chemical Co Ltd	159.400	217.501	0,68
Elecom Co Ltd	288.600	502.453	1,57
ESPEC Corp	171.000	411.512	1,28
Fujimi Inc	42.400	127.518	0,40
Fukui Computer Holdings Inc	191.600	510.901	1,59
Hachijuni Bank Ltd	1.278.700	1.054.864	3,29
Internet Initiative Japan Inc	405.300	981.434	3,06
Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	172.900	380.034	1,18
Jeol Ltd	209.900	936.259	2,92
JSB Co Ltd	222.000	1.193.250	3,72
Kaga Electronics Co Ltd	180.000	1.169.100	3,64
Kansai Paint Co Ltd	266.100	568.257	1,77
Kohoku Kogyo Co Ltd	53.100	301.874	0,94
Life Corp	286.700	1.044.305	3,25
Lion Corp	502.000	741.454	2,31
LITALICO Inc	264.000	529.452	1,65
Mabuchi Motor Co Ltd	172.400	770.887	2,40
Management Solutions Co Ltd	134.000	377.009	1,18
Maruzen Showa Unyu Co Ltd	160.800	609.030	1,90
Matsuda Sangyo Co Ltd	194.000	460.168	1,43
Milbon Co Ltd	87.900	366.060	1,14
Nabtesco Corp	85.400	230.409	0,72
Nifco Inc	227.400	880.493	2,74
Nippon Paint Holdings Co Ltd	467.100	470.136	1,47
Okinawa Cellular Telephone Co	359.210	1.157.554	3,61
Open Up Group Inc	412.000	754.990	2,35
Organo Corp	114.000	479.940	1,50
Resorttrust Inc	392.000	875.042	2,73
Sansan Inc	165.600	208.366	0,65
Sato Holdings Corp	342.100	720.976	2,25
Shinnihonseyaku Co Ltd	184.000	280.692	0,87
SHO-BOND Holdings Co Ltd	62.400	366.943	1,14
Shoei Co Ltd	161.200	369.229	1,15
Takasago Thermal Engineering Co Ltd	253.000	735.471	2,29
Takuma Co Ltd	256.500	396.805	1,24
TechnoPro Holdings Inc	199.700	648.825	2,02
Tokyo Century Corp	212.700	1.268.543	3,95
Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.305.700	1.199.024	3,74
Transaction Co Ltd	282.400	527.382	1,64
Tri Chemical Laboratories Inc	220.700	685.825	2,14
tripla Co Ltd	42.000	73.584	0,23
TRYT Inc	102.000	77.571	0,24
Welcia Holdings Co Ltd	92.500	239.112	0,75
West Holdings Corp	75.000	241.688	0,75
WingArc1st Inc	211.600	540.003	1,68
Zenkoku Hosho Co Ltd	113.100	555.830	1,73
Summe Aktien		30.723.420	95,73
		30.723.420	95,73

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert JPY Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,33 % (Fortsetzung)			
Fonds 1,60 %			
Japan 1,60 %			
Comforia Residential REIT Inc	744	246.264	0,77
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	567	267.199	0,83
		513.463	1,60
Summe Fonds		513.463	1,60
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		31.236.883	97,33

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) JPY Tsd.	
Citigroup	CHF	JPY	19. Okt. 2023	1.850.941	304.297.739	(2.760)	(0,01)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	74.742.668	507.821	(784)	(0,01)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	55.104.677	375.345	(720)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	23.194.288	157.697	(260)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	22.305.132	151.201	(183)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	19. Okt. 2023	115.656	19.014.085	(173)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	9.088.579	61.999	(133)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	365.878	57.787.689	(130)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	55.224.026	372.137	(122)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	31.789.601	201.999	(43)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	8.060.108	51.335	(30)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	4.313.599	27.508	(21)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	12.474.662	79.277	(18)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	2.372.317	15.126	(11)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	280.463	41.718.875	(8)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	359.649	2.449	(5)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	512.134	3.467	(4)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	877.940	5.589	(3)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	8.958	1.413.348	(2)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	186.189	1.264	(2)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	2.303.373	14.628	(2)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	288	45.242	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	19.384	3.055.079	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	1.391	9	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	19. Okt. 2023	68.349	459	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	98.047	623	-	(0,00)
Citigroup	JPY	CHF	19. Okt. 2023	240.744	1.475	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	1.045.331	6.636	-	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	4.146	616.688	-	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	2.705	424.910	1	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	971.346	6.157	1	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	3.119.857	19.790	1	0,00
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	5.278	829.148	3	0,00
Citigroup	JPY	CHF	19. Okt. 2023	277.396	1.684	3	0,00
Citigroup	JPY	CHF	19. Okt. 2023	3.842.985	23.542	8	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	7.705.463	48.840	9	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	13.787	2.041.691	9	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	22.143.681	140.436	13	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	12.976.926	82.256	15	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	14.164	2.081.658	25	0,00
Citigroup	JPY	EUR	19. Okt. 2023	34.017.559	215.611	40	0,00
Citigroup	JPY	CHF	19. Okt. 2023	4.305.198	26.128	49	0,00
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	163.601	25.729.295	52	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	26.660	3.894.138	71	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	47.045	6.915.762	81	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	50.164	7.328.967	132	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	87.641	12.849.898	184	0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	125.279	18.303.203	329	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)		Gesamtnettovermögen
						JPY Tsd.	%	
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	171.169	25.093.310	363		0,00
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	485.619	76.156.427	371		0,00
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	380.981	56.093.741	567		0,00
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	6.264.194	982.372.246	4.780		0,01
Citigroup	EUR	JPY	19. Okt. 2023	16.041.484	2.515.680.030	12.241		0,04
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	11.769.049	1.719.453.362	30.874		0,10
Citigroup	USD	JPY	19. Okt. 2023	19.261.217	2.814.056.088	50.529		0,16
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						95.337		0,29
Summe Wertpapieranlagen						31.332.220		97,62
Sonstiges Nettovermögen						761.544		2,38
Summe Nettovermögen						32.093.764		100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Japanese Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert JPY Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 96,26 %			
Aktien 96,26 %			
Japan 96,26 %			
Advantest Corp	244.800	1.023.509	1,51
AGC Inc (Nullkupon)	194.600	1.021.066	1,51
Ajinomoto Co Inc	234.700	1.352.811	1,99
Amada Co Ltd	1.005.400	1.514.635	2,23
ANA Holdings Inc	272.700	855.596	1,26
As One Corp	51.900	283.478	0,42
Asahi Group Holdings Ltd	358.100	2.001.600	2,95
Asahi Intecc Co Ltd	253.800	683.230	1,01
Astellas Pharma Inc	600.700	1.246.603	1,84
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	307.700	1.420.035	2,09
Daiichi Sankyo Co Ltd	330.300	1.354.560	2,00
Daikin Industries Ltd	43.300	1.016.251	1,50
Denso Corp	732.700	1.760.678	2,60
Fuji Electric Co Ltd	248.900	1.678.706	2,47
Hitachi Ltd (Nullkupon)	314.100	2.917.518	4,30
Hoya Corp	62.200	952.437	1,40
Ibiden Co Ltd	185.800	1.481.383	2,18
Japan Exchange Group Inc	184.900	513.329	0,76
Kansai Paint Co Ltd	530.700	1.133.310	1,67
Kao Corp	159.200	884.436	1,30
KDDI Corp GDR	285.000	1.305.442	1,92
Keyence Corp	27.652	1.535.239	2,26
Koito Manufacturing Co Ltd	238.600	539.176	0,80
Makita Corp	180.300	665.668	0,98
MISUMI Group Inc	347.400	812.742	1,20
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.259.600	4.137.247	6,10
Mitsui Fudosan Co Ltd	457.200	1.505.331	2,22
NEC Corp	167.500	1.384.555	2,04
Nippon Paint Holdings Co Ltd	922.600	928.597	1,37
Nitori Holdings Co Ltd	60.100	1.002.318	1,48
Nomura Research Institute Ltd	294.700	1.146.972	1,69
Olympus Corp	170.200	330.103	0,49
Open House Group Co Ltd	165.800	842.347	1,24
Otsuka Corp	162.900	1.031.564	1,52
Pan Pacific International Holdings Corp	436.700	1.370.801	2,02
Recruit Holdings Co Ltd	289.900	1.336.729	1,97
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	382.900	1.664.083	2,45
Shiseido Co Ltd	124.600	654.462	0,97
SMC Corp	8.700	583.291	0,86
Socionext Inc	46.300	685.240	1,01
Sony Group Corp	234.600	2.873.850	4,24
Suntory Beverage & Food Ltd	246.900	1.123.889	1,66
Tokio Marine Holdings Inc	798.400	2.767.654	4,08
Tokyo Century Corp	251.900	1.502.332	2,21
Tokyo Electron Ltd	83.500	1.705.488	2,51
Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.627.500	1.494.533	2,20
Toyota Motor Corp	1.370.500	3.674.996	5,42
UniCharm Corp	100.400	531.367	0,78
Welcia Holdings Co Ltd	283.100	731.814	1,08
Yamaha Corp	83.700	341.663	0,50
Summe Aktien		65.304.664	96,26
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		65.304.664	96,26

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						JPY Tsd.	%
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	728.784.936	6.103.838	(180.834)	(0,28)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	169.179.532	1.416.821	(41.960)	(0,07)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	15.908.345	2.629.409.166	(35.990)	(0,06)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	56.520.830	8.932.481.260	(13.959)	(0,02)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	3.779.037	624.617.782	(8.549)	(0,01)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	32.424.364	271.566	(8.046)	(0,01)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	28.493.672	238.645	(7.070)	(0,01)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	1.472.708	243.416.368	(3.332)	(0,01)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	8.079.275	1.276.836.167	(1.993)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	6.103.838	910.981.170	(1.665)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	6.099.682	963.984.282	(1.505)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	111.148.568	755.916	(1.466)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	4.777.084	754.962.898	(1.178)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	185.169.254	1.179.442	(938)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	34.570.502	238.248	(924)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	56.697.389	386.409	(869)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	159.619.569	1.016.531	(782)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	39.167.882	267.160	(633)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	249.003	41.157.063	(564)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	251.539	41.548.005	(541)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	3.495.040	552.023.104	(534)	(0,00)
Citigroup	GBP	JPY	10. Okt. 2023	227.815	41.924.132	(498)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	1.416.821	211.474.415	(404)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	34.012.570	230.763	(366)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	94.589.424	601.661	(348)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	1.075.234	170.004.837	(342)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	22.930.318	156.201	(340)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	24.661.886	167.713	(324)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	105.952.602	712.966	(262)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	55.152.459	350.778	(198)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	5.445.186	37.651	(164)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	11.102.521	75.620	(163)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	6.159.105	42.354	(151)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	59.019	9.754.483	(133)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	59.673	9.858.232	(130)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	20.536.703	130.804	(103)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	902.772	142.535.840	(86)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	16.199.639	103.167	(79)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	45.852.790	291.084	(78)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	17.503.455	111.396	(74)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	271.566	40.530.455	(74)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	42.936.305	272.539	(68)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	5.004.649	34.034	(66)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	238.645	35.617.090	(65)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	12.222.784	77.845	(61)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	3.466.052	23.665	(60)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	4.243.391	28.857	(56)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	4.554.652	30.948	(56)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	23.281	3.847.848	(53)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	23.398	3.865.260	(51)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	6.433.366	40.984	(34)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	217.309	32.404.541	(31)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	6.315.897	40.174	(23)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	7.897.905	50.195	(22)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	23.000	3.649.603	(20)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	3.564.186	22.706	(19)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	129.552	20.454.535	(12)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	2.396.080	16.158	(11)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	36.019	5.692.435	(9)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	97.197	15.346.128	(9)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	475.897	3.254	(9)	(0,00)
Citigroup	GBP	JPY	10. Okt. 2023	3.671	675.600	(8)	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	76.574	12.090.049	(7)	(0,00)
Citigroup	GBP	JPY	10. Okt. 2023	3.679	676.508	(7)	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	2.070.991	13.172	(7)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	185.676	1.284	(6)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	458.992	3.119	(6)	(0,00)
Citigroup	JPY	GBP	10. Okt. 2023	638.330	3.530	(4)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	1.178.324	7.494	(4)	(0,00)
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	267.981	1.817	(3)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	639.002	4.066	(3)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	668.793	4.256	(3)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	722.127	4.595	(3)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	762.716	4.845	(2)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	8.167.315	51.770	(2)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	377	62.063	(1)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	143.883	916	(1)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	270.167	1.719	(1)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	403.855	2.564	(1)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	1.148.556	7.286	(1)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	1.227.149	7.781	(1)	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	4.765.934	30.210	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2023	4.982	739.592	(1)	(0,00)
Citigroup	CHF	JPY	10. Okt. 2023	66	10.942	-	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	411	64.657	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	416	65.364	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	282	44.369	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	137	21.534	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	70	11.034	-	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	35	5.588	-	(0,00)
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	16	2.587	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	16	2.508	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	5	826	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	9	1.376	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	1	109	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	1	217	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	1	178	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	730	114.762	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	576	90.644	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	575	90.829	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	11.722	74	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	15.802	100	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	22.388	142	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	35.960	228	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	41.167	262	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	50.016	318	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	50.987	324	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	56.218	356	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	64.975	411	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	82.468	523	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	94.564	602	-	(0,00)
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	124.788	768	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	127.351	810	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	139.491	884	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	252.645	1.601	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	330.450	2.218	-	(0,00)
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	654.056	4.146	-	(0,00)
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	3.471.063	21.292	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	3.713.586	23.533	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	310	46.154	-	(0,00)
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	260	38.640	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	160	23.489	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	150	22.245	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	100	14.744	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	1.999	314.347	1	0,00
Citigroup	JPY	GBP	10. Okt. 2023	578.118	3.176	1	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	784.428	4.967	1	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	1.612.060	10.207	1	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	10.158.666	64.375	1	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	468	68.647	1	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	300	43.940	1	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	194	28.238	1	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	289.477	1.824	2	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	13.965.280	88.492	2	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	500	72.315	2	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	11.914	1.876.829	3	0,00
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	3.903.617	26.186	3	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	4.179.794	25.620	3	0,00
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	4.503.804	30.213	3	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	17.984.383	113.959	3	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	983	143.809	3	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	316.808	1.916	4	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	9.255.159	56.748	4	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	10.772.492	68.248	4	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	474.824	70.730.967	6	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	11.056.924	67.774	8	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	3.457	505.797	9	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	5.644.429	34.552	12	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	699.880	104.251.462	13	0,00
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	22.881.452	153.495	15	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	1.181.594	7.152	16	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	38.498.309	236.052	17	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	137.499.739	871.275	20	0,00
Citigroup	JPY	USD	4. Okt. 2023	35.617.090	238.645	25	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	76.770	12.087.155	27	0,00
Citigroup	JPY	USD	4. Okt. 2023	40.530.455	271.566	29	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	14.473	2.123.896	32	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	97.210	15.305.362	34	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	45.497.108	278.878	34	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	14.290	2.095.142	34	0,00
Citigroup	JPY	EUR	10. Okt. 2023	109.235.235	692.044	37	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	129.833	20.441.661	45	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	2.658.455	16.007	49	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	22.415	3.289.478	50	0,00
Citigroup	JPY	USD	10. Okt. 2023	101.151.214	678.639	51	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	20.746	3.034.649	56	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	437.392	68.951.877	65	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	96.251	14.274.147	65	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	29.552	4.304.904	98	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	29.730	4.320.650	108	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	33.520	4.883.285	110	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	33.847	4.917.667	125	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	546.990	86.163.813	147	0,00
Citigroup	JPY	USD	4. Okt. 2023	211.474.415	1.416.821	167	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	120.894	17.797.080	213	0,00
Citigroup	JPY	CHF	10. Okt. 2023	19.159.111	116.172	221	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	105.547	15.474.648	249	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	549.500	86.420.120	287	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	902.056	142.024.729	312	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	244.821	36.103.208	369	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	387.052	57.256.380	404	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	358.700	52.888.073	549	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	178.848	26.054.763	589	0,00
Citigroup	JPY	USD	4. Okt. 2023	910.981.170	6.103.838	644	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	179.912	26.141.009	661	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	249.261	36.281.585	852	0,00
Citigroup	EUR	JPY	10. Okt. 2023	3.170.366	499.119.692	1.138	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	750.755	109.362.900	2.480	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	736.525	107.031.205	2.692	0,00
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	1.833.044	265.995.015	7.082	0,01
Citigroup	USD	JPY	4. Okt. 2023	238.645	28.493.303	7.099	0,01
Citigroup	USD	JPY	4. Okt. 2023	271.566	32.423.944	8.078	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen
						JPY Tsd.	%
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	2.105.874	305.585.702	8.136	0,01
Citigroup	USD	JPY	4. Okt. 2023	1.416.821	169.177.341	42.130	0,06
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	11.089.394	1.609.194.129	42.842	0,07
Citigroup	USD	JPY	4. Okt. 2023	6.103.838	728.775.499	181.561	0,28
Citigroup	USD	JPY	10. Okt. 2023	47.272.639	6.859.789.384	182.625	0,28
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						174.304	0,26
Summe Wertpapieranlagen						65.478.968	96,52
Sonstiges Nettovermögen						2.363.721	3,48
Summe Nettovermögen						67.842.689	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Latin American Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 95,98 %			
Aktien 95,97 %			
Bermuda 2,68 %			
Credicorp Ltd	11.327	1.449	2,68
		1.449	2,68
Brasilien 56,54 %			
3R Petroleum Oleo e Gas SA	84.508	533	0,99
Arezzo Industria e Comercio SA	87.160	1.132	2,09
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	940.266	2.306	4,27
Equatorial Energia SA	343.549	2.200	4,07
Itausa SA (PREF)	1.899.113	3.432	6,35
Klabin SA	221.809	1.055	1,95
Localiza Rent a Car SA	219.055	2.565	4,75
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	213.128	1.047	1,94
Odontoprev SA	364.687	794	1,47
Petroleo Brasileiro SA (PREF)	545.657	3.774	6,98
PRIO SA	1.35.175	1.270	2,35
Raia Drogasil SA	399.859	2.207	4,08
Rede D'Or Sao Luiz SA	199.599	1.014	1,88
Telefonica Brasil SA	99.422	858	1,59
TOTVS SA	243.511	1.313	2,43
Vale SA	285.919	3.859	7,14
Wilson Sons SA	428.635	1.196	2,21
		30.555	56,54
Chile 4,59 %			
Banco Santander Chile	35.465	651	1,21
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	30.617	1.827	3,38
		2.478	4,59
Luxemburg 0,98 %			
Globant SA	2.675	529	0,98
		529	0,98
Mexiko 29,83 %			
America Movil SAB de CV	902.048	782	1,45
Arca Continental SAB de CV	235.669	2.152	3,98
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	412.138	1.362	2,52
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	33.565	3.664	6,78
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	17.513	1.527	2,82
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	430.070	3.623	6,71
Grupo Mexico SAB de CV	516.387	2.452	4,54
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	146.622	555	1,03
		16.117	29,83
USA 1,35 %			
MercadoLibre Inc	577	732	1,35
		732	1,35
Summe Aktien		51.860	95,97
Bezugsrechte 0,01 %			
Brasilien 0,01 %			
Localiza Rent a Car SARight	1.605	5	0,01
		5	0,01
Summe Bezugsrechte		5	0,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		51.865	95,98

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 0,02 %			
Bezugsrechte 0,02 %			
Brasilien 0,02 %			
Itausa SARight	26.070	13	0,02
		13	0,02
Summe Bezugsrechte		13	0,02
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere			
		13	0,02
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2,52 %			
Aktien 2,52 %			
Brasilien 2,52 %			
Alupar Investimento SA	237.108	1.363	2,52
		1.363	2,52
Summe Aktien		1.363	2,52
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1.363	2,52

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	1.434.919	1.540.280	(21)	(0,04)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	17.040	17.924	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	18.440	19.825	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	19. Okt. 2023	33.349	35.609	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	82	76	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	4.869	4.599	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	10.807	10.072	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	21.135	19.931	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	21.797	20.628	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	19. Okt. 2023	43.290	40.629	-	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(20)	(0,04)
Summe Wertpapieranlagen						53.221	98,48
Sonstiges Nettovermögen						820	1,52
Summe Nettovermögen						54.041	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

North American Smaller Companies Fund¹

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,18 %			
Aktien 95,17 %			
Kanada 7,99 %			
Aritzia Inc	242.349	4.245	1,20
ATS Corp	205.943	8.833	2,51
CI Financial Corp	580.534	6.643	1,88
SunOpta Inc	707.535	2.381	0,68
TMX Group Ltd	280.669	6.064	1,72
		28.166	7,99
Israel 2,70 %			
CyberArk Software Ltd	58.150	9.524	2,70
		9.524	2,70
Jersey – Kanalinseln 2,30 %			
WNS Holdings Ltd	118.518	8.124	2,30
		8.124	2,30
USA 82,18 %			
Alphatec Holdings Inc	388.279	5.038	1,43
Ameresco Inc	207.720	8.008	2,27
ArcBest Corp	66.514	6.761	1,92
Atkore Inc	70.185	10.475	2,97
AZEK Co Inc	237.045	7.048	2,00
Banner Corp	113.032	4.793	1,36
Boot Barn Holdings Inc	91.882	7.461	2,12
Callon Petroleum Co	131.608	5.149	1,46
Casella Waste Systems Inc	96.496	7.360	2,09
ChampionX Corp	272.776	9.714	2,75
Cohu Inc	236.111	8.128	2,30
CONMED Corp	62.060	6.262	1,78
Donnelley Financial Solutions Inc	161.958	9.123	2,59
Dorman Products Inc	97.258	7.367	2,09
elf Beauty Inc	81.360	8.928	2,53
EnPro Industries Inc	69.697	8.446	2,40
First Interstate BancSystem Inc	235.174	5.866	1,66
Graphic Packaging Holding Co	402.372	8.967	2,54
Harmony Biosciences Holdings Inc	165.350	5.420	1,54
Integer Holdings Corp	103.528	8.120	2,30
LCI Industries	44.332	5.204	1,48
LGI Homes Inc	38.751	3.854	1,09
Ligand Pharmaceuticals Inc	92.480	5.535	1,57
Magnolia Oil & Gas Corp	337.027	7.720	2,19
Materion Corp	69.039	7.040	2,00
Merit Medical Systems Inc	101.073	6.973	1,98
Monro Inc	111.588	3.097	0,88
National Vision Holdings Inc	258.607	4.186	1,19
OmniAb Inc	76.708	398	0,11
ONE Gas Inc	73.239	4.999	1,42
Onto Innovation Inc	77.218	9.841	2,79
Pacira BioSciences Inc	118.089	3.622	1,03
Parsons Corp	126.905	6.899	1,96
Perficient Inc	125.438	7.253	2,06
PJT Partners Inc	107.639	8.545	2,42
PRA Group Inc	246.945	4.743	1,34
Seacoast Banking Corp of Florida	336.437	7.383	2,09
Shyft Group Inc	218.265	3.265	0,93
SM Energy Co	141.535	5.613	1,59
Stride Inc	160.384	7.223	2,05
Verint Systems Inc	201.616	4.632	1,31
Werner Enterprises Inc	173.703	6.764	1,92
Wintrust Financial Corp	94.727	7.154	2,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

North American Smaller Companies Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 97,18 % (Fortsetzung)			
Aktien 95,17 % (Fortsetzung)			
USA 82,18 % (Fortsetzung)			
Workiva Inc	92.429	9.360	2,65
Summe Aktien		289.737	82,18
		335.551	95,17
Fonds 2,01 %			
USA 2,01 %			
Terreno Realty Corp [†]	124.534	7.072	2,01
Summe Fonds		7.072	2,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		342.623	97,18
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2,89 %			
Fonds 2,89 %			
Luxemburg 2,89 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]	10.194	10.194	2,89
Summe Fonds		10.194	2,89
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		10.194	2,89

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	35.924.467	38.381.234	(308)	(0,09)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	2.799.226	2.990.657	(24)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.075.563	1.149.117	(9)	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	13.649.303	10.019.985	(9)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	536.265	573.214	(5)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	456.653	434.291	(4)	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	122.887	168.497	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	16.050	17.156	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	15.497	16.413	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	39.339	42.050	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	527.972	559.298	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	332	244	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	250	184	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	100	73	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	454	332	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	228	168	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	500	366	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	1.696	1.239	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	8.016	5.889	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	11.123	8.155	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	109.997	80.789	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	201.227	147.860	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2023	203.761	149.476	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	199	187	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	7.342	10.053	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	13.422	12.764	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	15.642	14.617	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	16.158	15.126	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	20.298	19.023	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	21.931	20.678	-	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

North American Smaller Companies Fund¹ (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)		Gesamtnettovermögen
						USD Tsd.	%	
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	31.759	29.728	-		0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	33.179	31.098	-		0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	41.688	39.028	-		0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	138.431	188.546	-		0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	141.553	193.251	-		(0,00)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2023	178.947	243.814	-		0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	142.500	150.544	1		0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	40.491	37.837	1		0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	539.146	504.693	4		0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	737.953	692.422	4		0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	522.470	488.227	5		0,01
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	677.960	635.376	6		0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(339)		(0,09)
Summe Wertpapieranlagen						352.478		99,98
Sonstiges Nettovermögen						103		0,02
Summe Nettovermögen						352.581		100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Select Emerging Markets Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 2,17 %					
Bahamas 0,79 %					
Bahamas Government International Bond	6,0000	21. Nov. 2028	3.231.000	2.673	0,79
				2.673	0,79
Kaimaninseln 0,46 %					
Zahidi Ltd	4,5000	22. Mär. 2028	3.770.000	1.551	0,46
				1.551	0,46
Sambia 0,92 %					
Zambia Government International Bond	8,9700	30. Jul. 2027	5.697.000	3.123	0,92
				3.123	0,92
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				7.347	2,17
Anleihen 26,06 %					
Bermuda 0,54 %					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	3,2500	15. Aug. 2030	2.389.000	1.822	0,54
				1.822	0,54
Kanada 0,57 %					
MEGlobal Canada ULC	5,0000	18. Mai 2025	1.965.000	1.919	0,57
				1.919	0,57
Kaimaninseln 1,70 %					
ICD Sukuk Co Ltd (EMTN)	5,0000	1. Feb. 2027	1.669.000	1.652	0,49
IHS Holding Ltd	6,2500	29. Nov. 2028	1.102.000	839	0,25
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	1.035.000	800	0,24
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	5,8750	5. Jul. 2034	2.165.000	948	0,28
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	1.458.000	1.472	0,43
Zhenro Properties Group Ltd (Nullkupon)		10. Sep. 2024	2.730.000	18	0,00
Zhenro Properties Group Ltd	6,6300	7. Jan. 2026	1.789.000	21	0,01
				5.750	1,70
Chile 0,32 %					
Empresa Nacional del Petroleo	3,4500	16. Sep. 2031	1.341.000	1.077	0,32
				1.077	0,32
Kolumbien 1,40 %					
Bancolombia SA	VAR	18. Okt. 2027	1.780.000	1.655	0,49
Ecopetrol SA	8,8750	13. Jan. 2033	1.806.000	1.764	0,52
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,3750	15. Feb. 2031	1.724.000	1.325	0,39
				4.744	1,40
Georgien 1,65 %					
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	6.406.000	5.578	1,65
				5.578	1,65
Guatemala 0,47 %					
CT Trust	5,1250	3. Feb. 2032	1.988.000	1.573	0,47
				1.573	0,47
Indien 0,26 %					
Indian Railway Finance Corp Ltd	2,8000	10. Feb. 2031	1.108.000	891	0,26
				891	0,26
Indonesien 2,79 %					
Pertamina Persero PT	6,5000	27. Mai 2041	6.671.000	6.426	1,90
Pertamina Persero PT	6,5000	7. Nov. 2048	739.000	714	0,21
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	3,8750	17. Jul. 2029	1.693.000	1.504	0,45

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 26,06 % (Fortsetzung)					
Indonesien 2,79 % (Fortsetzung)					
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	6,2500	25. Jan. 2049	857.000	774	0,23
				9.418	2,79
Jersey – Kanalinseln 0,49 %					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mär. 2036	2.107.000	1.646	0,49
				1.646	0,49
Kasachstan 1,74 %					
KazMunayGas National Co JSC	5,3750	24. Apr. 2030	1.011.000	922	0,27
KazMunayGas National Co JSC	5,7500	19. Apr. 2047	1.190.000	925	0,28
KazMunayGas National Co JSC	6,3750	24. Okt. 2048	4.884.000	4.012	1,19
				5.859	1,74
Luxemburg 1,04 %					
MHP Lux SA	6,9500	3. Apr. 2026	1.400.000	1.000	0,29
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	828.000	832	0,25
Nexa Resources SA	5,3750	4. Mai 2027	1.833.000	1.697	0,50
				3.529	1,04
Mauritius 0,51 %					
MTN Mauritius Investments Ltd	6,5000	13. Okt. 2026	1.739.000	1.711	0,51
				1.711	0,51
Mexiko 5,40 %					
BBVA Bancomer SA	VAR	18. Jan. 2033	1.964.000	1.686	0,50
Braskem Idesa SAPI	7,4500	15. Nov. 2029	1.433.000	901	0,27
Cemex SAB de CV	5,4500	19. Nov. 2029	1.036.000	984	0,29
Petroleos Mexicanos	6,3500	12. Feb. 2048	2.914.000	1.674	0,50
Petroleos Mexicanos	6,5000	2. Jun. 2041	9.343.000	5.617	1,66
Petroleos Mexicanos	6,6250	15. Jun. 2038	2.356.000	1.498	0,44
Petroleos Mexicanos	6,7500	21. Sep. 2047	588.000	349	0,10
Petroleos Mexicanos	6,9500	28. Jan. 2060	6.545.000	3.880	1,15
Trust Fibra Uno	6,3900	15. Jan. 2050	2.154.000	1.649	0,49
				18.238	5,40
Marokko 0,26 %					
OCP SA	6,8750	25. Apr. 2044	1.060.000	894	0,26
				894	0,26
Niederlande 0,20 %					
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	200.000	169	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	456.000	500	0,15
				669	0,20
Nigeria 0,22 %					
Access Bank PLC	6,1250	21. Sep. 2026	861.000	734	0,22
				734	0,22
Oman 0,45 %					
EDO Sukuk Ltd	5,8750	21. Sep. 2033	461.000	456	0,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 26,06 % (Fortsetzung)					
Oman 0,45 % (Fortsetzung)					
OQ SAOC	5,1250	6. Mai 2028	1.097.000	1.051	0,31
				1.507	0,45
Panama 0,51 %					
Global Bank Corp	VAR	16. Apr. 2029	1.882.000	1.723	0,51
				1.723	0,51
Peru 0,50 %					
Petroleos del Peru SA	5,6250	19. Jun. 2047	2.777.000	1.683	0,50
				1.683	0,50
Saudi-Arabien 1,46 %					
Saudi Arabian Oil Co	3,2500	24. Nov. 2050	1.246.000	780	0,23
Saudi Arabian Oil Co	4,3750	16. Apr. 2049	5.369.000	4.149	1,23
				4.929	1,46
Südafrika 1,20 %					
Eskom Holdings SOC Ltd	7,1250	11. Feb. 2025	4.152.000	4.063	1,20
				4.063	1,20
Tunesien 1,29 %					
Tunesische Republik	5,6250	17. Feb. 2024	3.959.000	3.710	1,10
Tunesische Republik	5,7500	30. Jan. 2025	944.000	652	0,19
				4.362	1,29
Vereinigte Arabische Emirate 0,44 %					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4,6000	2. Nov. 2047	1.700.000	1.475	0,44
				1.475	0,44
Vereinigtes Königreich 0,29 %					
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (Nullkupon)		9. Jul. 2026	1.972.000	993	0,29
				993	0,29
Venezuela 0,36 %					
Petroleos de Venezuela SA (Nullkupon)		15. Nov. 2026	20.908.603	1.202	0,36
				1.202	0,36
Summe Anleihen				87.989	26,06
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 60,69 %					
Angola 1,23 %					
Angolan Government International Bond	8,0000	26. Nov. 2029	1.335.000	1.102	0,33
Angolan Government International Bond	9,3750	8. Mai 2048	4.102.000	3.041	0,90
				4.143	1,23
Argentinien 1,83 %					
Argentine Republic Government International Bond (Nullkupon)	VAR	15. Dez. 2035	40.555.665	1.253	0,37
Argentine Republic Government International Bond	4,2500	9. Jan. 2038	16.175.400	4.938	1,46
				6.191	1,83
Bahrain 2,21 %					
Bahrain Government International Bond	5,6250	18. Mai 2034	1.600.000	1.374	0,41
Bahrain Government International Bond	7,0000	26. Jan. 2026	4.285.000	4.335	1,28

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 60,69 % (Fortsetzung)					
Bahrain 2,21 % (Fortsetzung)					
Bahrain Government International Bond	7,7500	18. Apr. 2035	1.764.000	1.763	0,52
				7.472	2,21
Benin 0,49 %					
Benin Government International Bond	4,8750	19. Jan. 2032	2.117.000	1.662	0,49
				1.662	0,49
Brasilien 5,03 %					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2031	65.456.000	12.491	3,70
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (Nullkupon)		1. Jan. 2033	24.000.000	4.494	1,33
				16.985	5,03
Bulgarien 0,43 %					
Bulgaria Government International Bond	4,1250	23. Sep. 2029	1.408.000	1.460	0,43
				1.460	0,43
Kamerun 0,92 %					
Republic of Cameroon International Bond	5,9500	7. Jul. 2032	4.376.000	3.089	0,92
				3.089	0,92
Kaimaninseln 0,61 %					
Sharjah Sukuk Program Ltd (EMTN)	6,0920	19. Mär. 2034	2.050.000	2.050	0,61
				2.050	0,61
Chile 1,08 %					
Chile Government International Bond	3,5000	31. Jan. 2034	1.534.000	1.271	0,38
Chile Government International Bond	4,3400	7. Mär. 2042	2.930.000	2.377	0,70
				3.648	1,08
Kolumbien 1,31 %					
Colombia Government International Bond	4,1250	15. Mai 2051	4.357.000	2.446	0,73
Colombia Government International Bond	5,6250	26. Feb. 2044	2.729.000	1.964	0,58
				4.410	1,31
Dominikanische Republik 3,76 %					
Dominican Republic International Bond	5,5000	22. Feb. 2029	431.000	395	0,12
Dominican Republic International Bond	5,9500	25. Jan. 2027	1.415.000	1.371	0,41
Dominican Republic International Bond	6,8500	27. Jan. 2045	8.552.000	7.314	2,16
Dominican Republic International Bond	7,4500	30. Apr. 2044	3.949.000	3.620	1,07
				12.700	3,76
Ecuador 1,32 %					
Ecuador Government International Bond Pfd Reg*	VAR	PERP	1.276.900	420	0,12
Ecuador Government International Bond	3,5000	31. Jul. 2035	1.977.100	730	0,22
Ecuador Government International Bond	6,0000	31. Jul. 2030	6.500.400	3.316	0,98
				4.466	1,32
Ägypten 2,60 %					
Egypt Government International Bond	5,6250	16. Apr. 2030	6.027.000	3.571	1,06
Egypt Government International Bond	7,0529	15. Jan. 2032	1.784.000	1.031	0,31
Egypt Government International Bond	7,6250	29. Mai 2032	1.699.000	987	0,29
Egypt Government International Bond	8,5000	31. Jan. 2047	1.540.000	825	0,24
Egypt Government International Bond	8,7002	1. Mär. 2049	3.874.000	2.084	0,62
Egypt Government International Bond	8,8750	29. Mai 2050	489.000	265	0,08
				8.763	2,60
Gabun 0,77 %					
Gabon Government International Bond	6,6250	6. Feb. 2031	1.968.000	1.468	0,44

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 60,69 % (Fortsetzung)					
Gabun 0,77 % (Fortsetzung)					
Gabon Government International Bond	6,9500	16. Jun. 2025	1.245.000	1.119	0,33
				2.587	0,77
Ghana 1,49 %					
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		7. Apr. 2029	3.828.000	1.716	0,51
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		26. Mär. 2032	2.879.000	1.280	0,38
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		11. Feb. 2035	966.000	436	0,13
Ghana Government International Bond (Nullkupon)		11. Mär. 2061	3.713.000	1.599	0,47
				5.031	1,49
Guatemala 1,00 %					
Guatemala Government Bond	3,7000	7. Okt. 2033	2.727.000	2.102	0,62
Guatemala Government Bond	6,1250	1. Jun. 2050	1.091.000	941	0,28
Guatemala Government Bond	6,6000	13. Jun. 2036	337.000	325	0,10
				3.368	1,00
Honduras 0,71 %					
Honduras Government International Bond	5,6250	24. Jun. 2030	1.395.000	1.194	0,35
Honduras Government International Bond	6,2500	19. Jan. 2027	1.265.000	1.196	0,36
				2.390	0,71
Ungarn 1,58 %					
Hungary Government International Bond	5,5000	16. Jun. 2034	3.091.000	2.828	0,83
Hungary Government International Bond	6,7500	25. Sep. 2052	1.024.000	972	0,29
Hungary Government International Bond	7,6250	29. Mär. 2041	1.472.000	1.547	0,46
				5.347	1,58
Indien 0,25 %					
Export-Import Bank of India	2,2500	13. Jan. 2031	1.075.000	835	0,25
				835	0,25
Indonesien 1,95 %					
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	52.521.000.000	3.431	1,02
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	46.973.000.000	3.157	0,93
				6.588	1,95
Irak 0,23 %					
Iraq International Bond	5,8000	15. Jan. 2028	1.498.000	783	0,23
				783	0,23
Elfenbeinküste 0,29 %					
Ivory Coast Government International Bond	6,1250	15. Jun. 2033	1.176.000	980	0,29
				980	0,29
Jordanien 0,93 %					
Jordan Government International Bond	4,9500	7. Jul. 2025	800.000	776	0,23
Jordan Government International Bond	7,3750	10. Okt. 2047	2.868.000	2.366	0,70
				3.142	0,93
Kenia 1,41 %					
Republic of Kenya Government International Bond	7,0000	22. Mai 2027	5.602.000	4.767	1,41
				4.767	1,41
Mexiko 0,94 %					
Mexican Bonos	8,0000	7. Nov. 2047	67.187.100	3.186	0,94
				3.186	0,94
Marokko 0,95 %					
Morocco Government International Bond	3,0000	15. Dez. 2032	1.157.000	884	0,26

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 60,69 % (Fortsetzung)					
Marokko 0,95 % (Fortsetzung)					
Morocco Government International Bond	4,0000	15. Dez. 2050	3.701.000	2.311	0,69
				3.195	0,95
Mosambik 0,63 %					
Mozambique International Bond	9,0000	15. Sep. 2031	2.692.000	2.133	0,63
				2.133	0,63
Niederlande 0,81 %					
BOI Finance BV	7,5000	16. Feb. 2027	3.048.000	2.744	0,81
				2.744	0,81
Nigeria 1,77 %					
Nigeria Government International Bond	7,1430	23. Feb. 2030	4.728.000	3.743	1,11
Nigeria Government International Bond	7,8750	16. Feb. 2032	1.890.000	1.496	0,44
Nigeria Government International Bond	8,3750	24. Mär. 2029	860.000	739	0,22
				5.978	1,77
Pakistan 1,21 %					
Pakistan Government International Bond	6,8750	5. Dez. 2027	7.874.000	4.067	1,21
				4.067	1,21
Paraguay 0,38 %					
Paraguay Government International Bond	2,7390	29. Jan. 2033	1.703.000	1.298	0,38
				1.298	0,38
Peru 0,90 %					
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	11.589.000	3.029	0,90
				3.029	0,90
Philippinen 0,68 %					
Philippine Government International Bond	5,9500	13. Okt. 2047	2.307.000	2.291	0,68
				2.291	0,68
Polen 0,20 %					
Republic of Poland Government International Bond	5,5000	16. Nov. 2027	675.000	677	0,20
				677	0,20
Katar 3,84 %					
Qatar Government International Bond	4,4000	16. Apr. 2050	472.000	386	0,11
Qatar Government International Bond	4,8170	14. Mär. 2049	7.007.000	6.084	1,80
Qatar Government International Bond	5,1030	23. Apr. 2048	7.198.000	6.510	1,93
				12.980	3,84
Rumänien 2,72 %					
Romanian Government International Bond	2,6250	2. Dez. 2040	714.000	447	0,13
Romanian Government International Bond	2,7500	14. Apr. 2041	3.622.000	2.257	0,67
Romanian Government International Bond	4,0000	14. Feb. 2051	3.700.000	2.370	0,70
Romanian Government International Bond	5,1250	15. Jun. 2048	830.000	651	0,19
Romanian Government International Bond	6,3750	18. Sep. 2033	2.314.000	2.412	0,72
Romanian Government International Bond	7,6250	17. Jan. 2053	1.022.000	1.045	0,31
				9.182	2,72
Ruanda 1,04 %					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	4.496.000	3.520	1,04
				3.520	1,04
Saudi-Arabien 3,25 %					
Saudi Government International Bond	3,7500	21. Jan. 2055	4.129.000	2.747	0,81
Saudi Government International Bond	5,0000	17. Apr. 2049	9.031.000	7.580	2,25

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 88,92 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 60,69 % (Fortsetzung)					
Saudi-Arabien 3,25 % (Fortsetzung)					
Saudi Government International Bond	5,2500	16. Jan. 2050	754.000	658	0,19
				10.985	3,25
Senegal 0,25 %					
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mär. 2048	1.234.000	832	0,25
				832	0,25
Serbien 1,21 %					
Serbia International Bond	1,0000	23. Sep. 2028	100.000	82	0,02
Serbia International Bond	1,5000	26. Jun. 2029	813.000	665	0,20
Serbia International Bond	1,6500	3. Mär. 2033	3.371.000	2.341	0,69
Serbia International Bond	6,5000	26. Sep. 2033	1.048.000	1.001	0,30
				4.089	1,21
Südafrika 3,26 %					
Republic of South Africa Government Bond	6,5000	28. Feb. 2041	152.213.200	4.561	1,35
Republic of South Africa Government Bond	9,0000	31. Jan. 2040	74.545.300	2.918	0,87
Republic of South Africa Government International Bond	6,2500	8. Mär. 2041	4.550.000	3.518	1,04
				10.997	3,26
Tunesien 0,76 %					
Tunesische Republik	6,3750	15. Jul. 2026	487.000	312	0,09
Tunesische Republik	6,7500	31. Okt. 2023	2.196.000	2.262	0,67
				2.574	0,76
Ukraine 0,55 %					
NPC Ukrenergo (Nullkupon)		9. Nov. 2028	4.488.000	1.228	0,36
Ukraine Government International Bond	6,7500	20. Jun. 2028	2.261.000	632	0,19
				1.860	0,55
Uruguay 0,64 %					
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mär. 2028	55.062.000	1.383	0,41
Uruguay Government International Bond	9,7500	20. Jul. 2033	29.981.000	787	0,23
				2.170	0,64
Usbekistan 1,27 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	3,7000	25. Nov. 2030	3.325.000	2.612	0,78
Republic of Uzbekistan International Bond	3,9000	19. Okt. 2031	612.000	479	0,14
Republic of Uzbekistan International Bond	4,7500	20. Feb. 2024	1.194.000	1.180	0,35
				4.271	1,27
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				204.915	60,69
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				300.251	88,92
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 1,01 %					
Anleihen 1,01 %					
Kaimaninseln 0,49 %					
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2034	2.651.000	1.649	0,49
				1.649	0,49
Luxemburg 0,52 %					
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	1.758.000	1.749	0,52
				1.749	0,52
Summe Anleihen				3.398	1,01
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				3.398	1,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,64 %					
Anleihen 0,19 %					
Venezuela 0,19 %					
Petroleos de Venezuela SA (Nullkupon)		16. Mai 2024	11.403.161	656	0,19
				656	0,19
Summe Anleihen				656	0,19
Optionsscheine auf Aktien 0,00 %					
Brasilien 0,00 %					
OAS SA (Optionsscheine) (Nullkupon)			2.091.534	-	0,00
				-	0,00
Summe Optionsscheine auf Aktien				-	0,00
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,45 %					
Venezuela 0,12 %					
Venezuela Government International Bond (Nullkupon)		7. Mai 2028	4.000.000	400	0,12
				400	0,12
Sambia 0,33 %					
Zambia Government International Bond	8,5000	14. Apr. 2024	2.017.000	1.113	0,33
				1.113	0,33
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				1.513	0,45
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.169	0,64
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 6,53 %					
Fonds 6,53 %					
Luxemburg 6,53 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			11.842	11.842	3,51
abrdn SICAV I - Indian Bond Fund [†]			745.032	10.191	3,02
				22.033	6,53
Summe Fonds				22.033	6,53
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				22.033	6,53

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto- vermögen %
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
BNP Paribas	USD	BRL	22. Nov. 2023	11.082.570	55.458.000	82	0,02
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	31.954.180	34.035.963	(162)	(0,05)
Citigroup	USD	HUF	5. Okt. 2023	64.564	46.077.974	(61)	(0,02)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	10.029.921	10.683.350	(51)	(0,02)
Citigroup	USD	HUF	30. Okt. 2023	80.631	46.077.974	(45)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	4.113.886	4.381.897	(21)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	4.157.405	4.428.252	(21)	(0,01)
Citigroup	CHF	USD	30. Okt. 2023	1.895.824	2.098.151	(19)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	2.074.466	2.209.613	(11)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	2.511.663	3.076.360	(10)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	1.472.739	1.568.684	(7)	(0,00)
Citigroup	HUF	USD	30. Okt. 2023	238.482.057	651.097	(5)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	481.385	457.698	(4)	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	274.423	336.121	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	59.848	56.898	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	152.459	144.957	(1)	(0,00)
Citigroup	CZK	USD	30. Okt. 2023	2.081.872	90.790	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	4.839	5.141	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						USD Tsd.	%
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	9.525	10.147	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	30. Okt. 2023	12.375	13.192	-	(0,00)
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	1.148	1.401	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	30. Okt. 2023	4.942	6.053	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	172	126	-	(0,00)
Citigroup	SGD	USD	30. Okt. 2023	137.259	100.663	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	93	76	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	81	67	-	0,00
Citigroup	USD	CZK	30. Okt. 2023	1.332	30.529	-	0,00
Citigroup	USD	CZK	30. Okt. 2023	1.221	28.162	-	(0,00)
Citigroup	USD	SGD	30. Okt. 2023	1.275	1.748	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	3.086	2.529	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	4.672	3.855	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	7.249	6.805	-	0,00
Citigroup	USD	HUF	30. Okt. 2023	11.145	4.169.084	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	21.311	20.259	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	29.173	27.500	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	30. Okt. 2023	29.885	27.211	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	29.820	28.110	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	29.595	28.139	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	34.415	32.283	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	42.207	40.000	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	30. Okt. 2023	44.996	36.952	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	48.140	45.158	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	52.738	49.910	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	30. Okt. 2023	63.970	60.339	-	0,00
Citigroup	HUF	USD	5. Okt. 2023	46.077.974	80.631	45	0,01
Citigroup	HUF	USD	30. Okt. 2023	46.077.974	64.505	60	0,02
Deutsche Bank	ZAR	USD	18. Okt. 2023	12.645.197	680.808	(11)	(0,00)
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	488.173	539.591	(22)	(0,01)
HSBC	EUR	USD	18. Okt. 2023	408.032	436.741	(4)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	MXN	18. Okt. 2023	2.932.788	51.391.000	(15)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	ZAR	18. Okt. 2023	8.312.988	153.870.878	159	0,05
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	29.825.852	26.847.152	1.380	0,41
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.466.940	2.295.349	35	0,01
Royal Bank of Canada	USD	BRL	22. Nov. 2023	2.648.733	13.222.000	26	0,01
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	630.980	691.344	(23)	(0,01)
Standard Chartered	EUR	USD	18. Okt. 2023	256.075	278.920	(8)	(0,00)
UBS	EUR	USD	18. Okt. 2023	173.419	185.183	(1)	(0,00)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						1.283	0,38
Summe Wertpapieranlagen						329.134	97,48
Sonstiges Nettovermögen						8.519	2,52
Summe Nettovermögen						337.653	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 91,48 %					
Anleihen 40,46 %					
Österreich 0,89 %					
Suzano Austria GmbH	3,7500	15. Jan. 2031	233.000	192	0,89
				192	0,89
Bermuda 0,87 %					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	3,2500	15. Aug. 2030	245.000	187	0,87
				187	0,87
Kaimaninseln 8,11 %					
Baidu Inc	4,8750	14. Nov. 2028	200.000	193	0,89
China Mengniu Dairy Co Ltd	1,8750	17. Jun. 2025	200.000	186	0,87
Esic Sukuk Ltd (EMTN)	3,9390	30. Jul. 2024	200.000	194	0,90
Grupo Aval Ltd	4,3750	4. Feb. 2030	220.000	168	0,78
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	230.000	178	0,83
MAF Sukuk Ltd (EMTN)	3,9325	28. Feb. 2030	200.000	182	0,84
MAR Sukuk Ltd	2,2100	2. Sep. 2025	284.000	266	1,23
QNB Finance Ltd (EMTN)	3,5000	28. Mär. 2024	219.000	216	1,00
SA Global Sukuk Ltd	2,6940	17. Jun. 2031	200.000	166	0,77
				1.749	8,11
Kolumbien 2,31 %					
Ecopetrol SA	4,6250	2. Nov. 2031	125.000	96	0,44
Ecopetrol SA	6,8750	29. Apr. 2030	70.000	64	0,29
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,2500	18. Jul. 2029	200.000	161	0,75
Oleoducto Central SA	4,0000	14. Jul. 2027	200.000	178	0,83
				499	2,31
Ungarn 0,48 %					
MVM Energetika Zrt	0,8750	18. Nov. 2027	120.000	104	0,48
				104	0,48
Indonesien 5,13 %					
Pertamina Persero PT	6,0000	3. Mai 2042	576.000	525	2,43
Pertamina Persero PT	6,5000	27. Mai 2041	400.000	385	1,79
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	6,1500	21. Mai 2048	220.000	196	0,91
				1.106	5,13
Kasachstan 4,34 %					
KazMunayGas National Co JSC	3,5000	14. Apr. 2033	200.000	150	0,69
KazMunayGas National Co JSC	5,7500	19. Apr. 2047	801.000	623	2,89
KazMunayGas National Co JSC	6,3750	24. Okt. 2048	200.000	164	0,76
				937	4,34
Malaysia 0,90 %					
TNB Global Ventures Capital Bhd	4,8510	1. Nov. 2028	200.000	194	0,90
				194	0,90
Mauritius 0,75 %					
UPL Corp Ltd	4,6250	16. Jun. 2030	200.000	161	0,75
				161	0,75
Mexiko 2,63 %					
Alfa SAB de CV	6,8750	25. Mär. 2044	210.000	190	0,88
Petroleos Mexicanos	6,5000	13. Mär. 2027	151.000	133	0,62
Petroleos Mexicanos	6,5000	2. Jun. 2041	130.000	78	0,36

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 91,48 % (Fortsetzung)					
Anleihen 40,46 % (Fortsetzung)					
Mexiko 2,63 % (Fortsetzung)					
Petroleos Mexicanos	6,7500	21. Sep. 2047	282.000	167	0,77
				568	2,63
Panama 1,23 %					
Global Bank Corp	VAR	16. Apr. 2029	290.000	265	1,23
				265	1,23
Philippinen 1,19 %					
Union Bank of the Philippines (EMTN)	2,1250	22. Okt. 2025	277.000	257	1,19
				257	1,19
Katar 1,13 %					
QatarEnergy	2,2500	12. Jul. 2031	305.000	245	1,13
				245	1,13
Saudi-Arabien 3,19 %					
Saudi Arabian Oil Co	2,2500	24. Nov. 2030	504.000	406	1,88
Saudi Arabian Oil Co	4,2500	16. Apr. 2039	346.000	282	1,31
				688	3,19
Thailand 2,31 %					
GC Treasury Center Co Ltd	4,4000	30. Mär. 2032	200.000	171	0,80
PTT Treasury Center Co Ltd	3,7000	16. Jul. 2070	320.000	197	0,91
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3,9030	6. Dez. 2059	200.000	130	0,60
				498	2,31
Vereinigte Arabische Emirate 2,47 %					
First Abu Dhabi Bank PJSC (EMTN)	0,1250	16. Feb. 2026	150.000	144	0,67
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	216.000	190	0,88
Tabreed Sukuk Spc Ltd	5,5000	31. Okt. 2025	200.000	199	0,92
				533	2,47
USA 0,66 %					
Hyundai Capital America	1,3000	8. Jan. 2026	158.000	142	0,66
				142	0,66
Britische Jungferninseln 1,87 %					
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	5,1250	15. Mai 2024	200.000	199	0,92
GTL Trade Finance Inc	7,2500	16. Apr. 2044	200.000	204	0,95
				403	1,87
Summe Anleihen				8.728	40,46
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 51,02 %					
Bulgarien 1,58 %					
Bulgaria Government International Bond	4,1250	23. Sep. 2029	230.000	239	1,11
Bulgaria Government International Bond	4,6250	23. Sep. 2034	100.000	102	0,47
				341	1,58
Kaimaninseln 0,93 %					
Sharjah Sukuk Program Ltd (EMTN)	6,0920	19. Mär. 2034	200.000	200	0,93
				200	0,93
Chile 5,76 %					
Chile Government International Bond	2,4500	31. Jan. 2031	636.000	525	2,43
Chile Government International Bond	2,5500	27. Jan. 2032	200.000	162	0,75
Chile Government International Bond	3,1000	7. Mai 2041	265.000	181	0,84
Chile Government International Bond	3,5000	31. Jan. 2034	200.000	166	0,77

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 91,48 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 51,02 % (Fortsetzung)					
Chile 5,76 % (Fortsetzung)					
Chile Government International Bond	4,3400	7. Mär. 2042	259.000	210	0,97
				1.244	5,76
China 0,91 %					
China Government International Bond	2,2500	21. Okt. 2050	337.000	196	0,91
				196	0,91
Kroatien 1,67 %					
Croatia Government International Bond	1,7500	4. Mär. 2041	503.000	360	1,67
				360	1,67
Ungarn 2,86 %					
Hungary Government International Bond	5,0000	22. Feb. 2027	44.000	47	0,22
Hungary Government International Bond	5,5000	16. Jun. 2034	564.000	516	2,39
Hungary Government International Bond	7,6250	29. Mär. 2041	52.000	55	0,25
				618	2,86
Indien 1,27 %					
Export-Import Bank of India	5,5000	18. Jan. 2033	285.000	273	1,27
				273	1,27
Indonesien 2,87 %					
Hutama Karya Persero PT	3,7500	11. Mai 2030	200.000	175	0,81
Indonesia Government International Bond	3,8500	18. Jul. 2027	250.000	237	1,10
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	1.555.000.000	102	0,47
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	1.564.000.000	105	0,49
				619	2,87
Kasachstan 0,60 %					
Kazakhstan Government International Bond	1,5000	30. Sep. 2034	172.000	131	0,60
				131	0,60
Kuwait 0,88 %					
Kuwait International Government Bond	3,5000	20. Mär. 2027	200.000	190	0,88
				190	0,88
Mexiko 2,22 %					
Mexican Bonos	8,0000	7. Nov. 2047	2.042.700	97	0,45
Mexico Government International Bond	2,3750	11. Feb. 2030	100.000	92	0,42
Mexico Government International Bond	4,7500	27. Apr. 2032	245.000	221	1,03
Mexico Government International Bond	6,0500	11. Jan. 2040	74.000	69	0,32
				479	2,22
Marokko 2,16 %					
Morocco Government International Bond	3,0000	15. Dez. 2032	364.000	278	1,29
Morocco Government International Bond	5,5000	11. Dez. 2042	230.000	187	0,87
				465	2,16
Panama 0,94 %					
Panama Government International Bond	4,5000	16. Apr. 2050	295.000	202	0,94
				202	0,94
Peru 2,62 %					
Corp Financiera de Desarrollo SA	2,4000	28. Sep. 2027	200.000	173	0,80
Peruvian Government International Bond	2,7830	23. Jan. 2031	262.000	215	1,00
Peruvian Government International Bond	6,5500	14. Mär. 2037	170.000	177	0,82
				565	2,62
Philippinen 2,94 %					
Philippine Government International Bond	2,6500	10. Dez. 2045	318.000	191	0,89
Philippine Government International Bond	3,5560	29. Sep. 2032	200.000	173	0,80

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 91,48 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 51,02 % (Fortsetzung)					
Philippinen 2,94 % (Fortsetzung)					
Philippine Government International Bond	5,6090	13. Apr. 2033	270.000	271	1,25
				635	2,94
Polen 0,63 %					
Republic of Poland Government International Bond	5,5000	16. Nov. 2027	136.000	136	0,63
				136	0,63
Katar 3,06 %					
Qatar Government International Bond	3,7500	16. Apr. 2030	250.000	234	1,08
Qatar Government International Bond	4,6250	2. Jun. 2046	284.000	246	1,14
Qatar Government International Bond	5,1030	23. Apr. 2048	200.000	181	0,84
				661	3,06
Rumänien 5,64 %					
Romanian Government International Bond	1,3750	2. Dez. 2029	67.000	55	0,25
Romanian Government International Bond	2,0000	14. Apr. 2033	139.000	102	0,47
Romanian Government International Bond	2,7500	14. Apr. 2041	230.000	143	0,66
Romanian Government International Bond	3,0000	14. Feb. 2031	144.000	116	0,54
Romanian Government International Bond	3,5000	3. Apr. 2034	68.000	56	0,26
Romanian Government International Bond	3,6240	26. Mai 2030	215.000	196	0,91
Romanian Government International Bond	5,0000	27. Sep. 2026	306.000	325	1,51
Romanian Government International Bond	6,1250	22. Jan. 2044	80.000	72	0,33
Romanian Government International Bond	6,3750	18. Sep. 2033	146.000	152	0,71
				1.217	5,64
Saudi-Arabien 5,39 %					
Saudi Government International Bond	0,6250	3. Mär. 2030	100.000	86	0,40
Saudi Government International Bond	2,2500	2. Feb. 2033	551.000	423	1,96
Saudi Government International Bond	3,4500	2. Feb. 2061	319.000	196	0,91
Saudi Government International Bond	4,3750	16. Apr. 2029	209.000	200	0,93
Saudi Government International Bond	4,5000	17. Apr. 2030	269.000	257	1,19
				1.162	5,39
Supranational 0,39 %					
Asian Development Bank (GMTN)	6,1500	25. Feb. 2030	7.300.000	83	0,39
				83	0,39
Togo 0,70 %					
Banque Ouest Africaine de Developpement	2,7500	22. Jan. 2033	200.000	151	0,70
				151	0,70
Trinidad und Tobago 1,20 %					
Trinidad & Tobago Government International Bond	4,5000	4. Aug. 2026	270.000	259	1,20
				259	1,20
Vereinigte Arabische Emirate 1,47 %					
Abu Dhabi Government International Bond	2,7000	2. Sep. 2070	320.000	171	0,79
UAE International Government Bond	3,2500	19. Okt. 2061	232.000	147	0,68
				318	1,47
Uruguay 2,33 %					
Uruguay Government International Bond	4,3750	23. Jan. 2031	322.100	309	1,43
Uruguay Government International Bond	5,1000	18. Jun. 2050	131.199	117	0,54
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mär. 2028	1.943.000	49	0,23
Uruguay Government International Bond	9,7500	20. Jul. 2033	1.058.000	27	0,13
				502	2,33
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				11.007	51,02
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				19.735	91,48

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 0,92 %							
Anleihen 0,92 %							
Luxemburg 0,92 %							
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	200.000	199	0,92		
				199	0,92		
Summe Anleihen				199	0,92		
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				199	0,92		
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2,09 %							
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,09 %							
Bermuda 0,99 %							
Bermuda Government International Bond	3,3750	20. Aug. 2050	340.000	215	0,99		
				215	0,99		
Panama 1,10 %							
Panama Notas del Tesoro	3,7500	17. Apr. 2026	250.000	236	1,10		
				236	1,10		
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				451	2,09		
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				451	2,09		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 3,11 %							
Fonds 3,11 %							
Luxemburg 3,11 %							
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†]			235	235	1,09		
abrdrn SICAV I - China Onshore Bond Fund [†]			9.482	103	0,48		
abrdrn SICAV I - Indian Bond Fund [†]			24.350	333	1,54		
				671	3,11		
Summe Fonds				671	3,11		
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				671	3,11		
Offene Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	1.183.182	1.264.097	(10)	(0,05)
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	18.779	17.577	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2023	20.172	19.071	-	(0,00)
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	2.453.278	2.208.270	114	0,53
NatWest Markets	USD	EUR	18. Okt. 2023	155.650	144.823	2	0,01
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						106	0,49
Summe Wertpapieranlagen						21.162	98,09
Sonstiges Nettovermögen						411	1,91
Summe Nettovermögen						21.573	100,00

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Select Euro High Yield Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,03 %					
Anleihen 90,27 %					
Österreich 0,65 %					
Benteler International Ag	9,3750	15. Mai 2028	2.505.000	2.547	0,65
				2.547	0,65
Frankreich 9,53 %					
Banijay Entertainment SASU	7,0000	1. Mai 2029	2.290.000	2.274	0,58
Cab Selas	3,3750	1. Feb. 2028	5.900.000	4.942	1,26
Cerba Healthcare SACA	3,5000	31. Mai 2028	5.097.000	4.240	1,08
Chrome Holdco SAS	5,0000	31. Mai 2029	2.483.000	1.890	0,48
Electricite de France SA (EMTN)*	VAR	PERP	5.200.000	4.979	1,27
Forvia SE	2,3750	15. Jun. 2027	1.400.000	1.232	0,32
Forvia SE	3,1250	15. Jun. 2026	1.330.000	1.256	0,32
Forvia SE	7,2500	15. Jun. 2026	1.560.000	1.611	0,41
Iliad Holding SASU	5,1250	15. Okt. 2026	2.000.000	1.906	0,49
Iliad Holding SASU	6,5000	15. Okt. 2026	2.000.000	1.777	0,45
Loxam Sas	3,7500	15. Jul. 2026	5.000.000	4.695	1,20
Mobilux Finance Sas	4,2500	15. Jul. 2028	2.079.000	1.797	0,46
Picard Groupe Sas	3,8750	1. Jul. 2026	3.000.000	2.790	0,71
Verallia Sa	1,8750	10. Nov. 2031	2.400.000	1.941	0,50
				37.330	9,53
Deutschland 9,85 %					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	5,5000	15. Jan. 2028	385.000	330	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4,3750	15. Jan. 2028	5.316.000	4.860	1,24
CT Investment GmbH	5,5000	15. Apr. 2026	3.468.000	3.259	0,83
Gruenenthal GmbH	3,6250	15. Nov. 2026	3.260.000	3.099	0,79
Gruenenthal GmbH	4,1250	15. Mai 2028	1.871.000	1.730	0,44
HT Troplast GmbH	9,3750	15. Jul. 2028	4.644.000	4.693	1,20
Iho Verwaltungs GmbH	3,8750	15. Mai 2027	1.500.000	1.360	0,35
INEOS Styrolution Group GmbH	2,2500	16. Jan. 2027	2.534.000	2.208	0,56
Novelis Sheet Ingot GmbH	3,3750	15. Apr. 2029	1.939.000	1.679	0,43
PrestigeBidCo GmbH	9,6630	15. Jul. 2027	2.901.000	2.933	0,75
Schaeffler AG (EMTN)	3,3750	12. Okt. 2028	5.000.000	4.527	1,16
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 MbH	6,0000	30. Jul. 2026	6.216.000	5.339	1,36
Tk Elevator Midco GmbH	4,3750	15. Jul. 2027	2.810.000	2.550	0,65
				38.567	9,85
Gibraltar 1,04 %					
888 Acquisitions Ltd	7,5580	15. Jul. 2027	4.400.000	4.077	1,04
				4.077	1,04
Irland 2,31 %					
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4,8750	15. Jul. 2028	9.402.000	9.033	2,31
				9.033	2,31
Isle of Man 0,93 %					
Playtech Plc	5,8750	28. Jun. 2028	3.680.000	3.645	0,93
				3.645	0,93
Italien 1,83 %					
Ima Industria Macchine Automatiche Spa	3,7500	15. Jan. 2028	2.380.000	2.119	0,54
Lottomatica SpA	7,1250	1. Jun. 2028	1.391.000	1.424	0,36
Lottomatica SpA	7,9200	1. Jun. 2028	1.608.000	1.625	0,42
Mundys Spa	1,8750	12. Feb. 2028	2.300.000	1.991	0,51
				7.159	1,83
Japan 1,37 %					
Softbank Group Corp	5,2500	30. Jul. 2027	1.950.000	1.859	0,47
SoftBank Group Corp	5,0000	15. Apr. 2028	3.826.000	3.517	0,90
				5.376	1,37

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,03 % (Fortsetzung)					
Anleihen 90,27 % (Fortsetzung)					
Jersey – Kanalinseln 0,41 %					
Adient Global Holdings Ltd	3,5000	15. Aug. 2024	1.400.000	206	0,05
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP*	5,8440	PERP	1.230.000	1.419	0,36
				1.625	0,41
Luxemburg 15,09 %					
Albion Financing 1 SARL	5,2500	15. Okt. 2026	5.566.000	5.277	1,35
Altice Finco SA	4,7500	15. Jan. 2028	7.400.000	5.975	1,52
Altice France Holding Sa	8,0000	15. Mai 2027	11.989.000	6.937	1,77
ARD Finance SA	5,0000	30. Jun. 2027	3.526.876	2.630	0,67
Arena Luxembourg Finance Sarl	1,8750	1. Feb. 2028	5.070.000	4.219	1,08
B&m European Value Retail Sa	3,6250	15. Jul. 2025	-	-	0,00
B&m European Value Retail Sa	4,0000	15. Nov. 2028	3.000.000	2.962	0,76
Cidron Aida Finco Sarl	5,0000	1. Apr. 2028	4.270.000	3.876	0,99
Cidron Aida Finco Sarl	6,2500	1. Apr. 2028	2.133.000	2.180	0,56
Cirsa Finance International Sarl	10,3750	30. Nov. 2027	3.072.000	3.312	0,85
Cullinan Holdco Scsp	4,6250	15. Okt. 2026	3.714.000	2.738	0,70
Galapagos SA (Nullkupon)		15. Jun. 2028	2.305.000	-	0,00
Galapagos SA (Nullkupon)		15. Jun. 2071	3.447.000	-	0,00
Hellas Telecommunications Luxembourg Iii (Nullkupon)		15. Okt. 2023	5.549.301	-	0,00
Hse Finance Sarl	5,6250	15. Okt. 2026	973.000	503	0,13
HSE Finance Sarl	9,5310	15. Okt. 2026	1.689.000	918	0,23
LHMC Finco 2 Sarl	7,2500	2. Okt. 2025	142.502	140	0,04
Monitchem Holdco 3 Sa	8,7500	1. Mai 2028	2.400.000	2.352	0,60
Summer BC Holdco B SARL	5,7500	31. Okt. 2026	2.550.000	2.344	0,60
Telecom Italia Capital Sa	6,3750	15. Nov. 2033	4.250.000	3.502	0,89
Telecom Italia Capital Sa	7,2000	18. Jul. 2036	4.250.000	3.583	0,91
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl	5,5000	1. Mär. 2028	6.600.000	5.654	1,44
				59.102	15,09
Mexiko 0,71 %					
Petroleos Mexicanos	4,7500	26. Feb. 2029	3.681.000	2.787	0,71
				2.787	0,71
Niederlande 18,85 %					
Abertis Infraestructuras Finance Bv ADR*	VAR	PERP	6.500.000	5.959	1,52
Goodyear Europe Bv	2,7500	15. Aug. 2028	7.725.000	6.414	1,64
LeasePlan Corp NV*	7,3750	PERP	4.555.000	4.518	1,15
Oci Nv	3,6250	15. Okt. 2025	1.600.000	1.410	0,36
Oi European Group Bv	6,2500	15. Mai 2028	1.256.000	1.279	0,33
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group Bv	1,8000	6. Jul. 2024	4.236.000	4.110	1,05
Stichting Ak Rabobank Certificaten*	6,5000	PERP	5.542.275	5.105	1,30
Summer Bidco Bv	9,0000	15. Nov. 2025	4.241.657	4.997	1,28
Summer BidCo BV	9,0000	15. Nov. 2025	2.605.000	3.005	0,77
Telefonica Europe Bv*	VAR	PERP	200.000	199	0,05
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	5.300.000	4.174	1,07
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	3.900.000	3.629	0,93
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands Ii Bv	7,3750	15. Sep. 2029	2.500.000	2.545	0,65
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,3750	9. Mai 2030	7.500.000	6.424	1,64
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,5000	1. Mär. 2025	1.288.000	1.269	0,32
United Group Bv	5,2500	1. Feb. 2030	2.131.000	1.762	0,45
UPC Holding BV	5,5000	15. Jan. 2028	4.500.000	3.797	0,97
Versuni Group BV	3,1250	15. Jun. 2028	4.376.000	3.485	0,89
Vz Vendor Financing Ii Bv	2,8750	15. Jan. 2029	4.763.000	3.688	0,94
Zf Europe Finance Bv	2,0000	23. Feb. 2026	1.800.000	1.652	0,42
Zf Europe Finance Bv	2,5000	23. Okt. 2027	2.300.000	2.012	0,51
Ziggo Bond Co BV	5,1250	28. Feb. 2030	3.392.000	2.400	0,61
				73.833	18,85
Portugal 0,69 %					
Novo Banco SA	9,8750	1. Dez. 2033	2.600.000	2.697	0,69
				2.697	0,69

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,03 % (Fortsetzung)					
Anleihen 90,27 % (Fortsetzung)					
Spanien 3,06 %					
Cellnex Finance Co SA (EMTN)	2,0000	15. Sep. 2032	7.100.000	5.541	1,41
Grifols Sa	2,2500	15. Nov. 2027	3.447.000	3.044	0,78
Lorca Telecom Bondco Sa	4,0000	18. Sep. 2027	3.650.000	3.397	0,87
				11.982	3,06
Schweden 4,35 %					
Ddm Debt Ab	9,0000	19. Apr. 2026	1.500.000	1.040	0,27
Intrum Ab	3,5000	15. Jul. 2026	3.000.000	2.387	0,61
Swedbank AB (GMTN)	5,8750	24. Mai 2029	3.024.000	3.413	0,87
Verisure Holding Ab	3,2500	15. Feb. 2027	6.539.000	5.891	1,50
Verisure Midholding Ab	5,2500	15. Feb. 2029	4.877.000	4.291	1,10
				17.022	4,35
Vereinigtes Königreich 12,55 %					
Allwyn Entertainment Financing Uk Plc	7,2500	30. Apr. 2030	4.904.000	4.969	1,27
Ardagh Packaging Finance PLC	2,1250	15. Aug. 2026	2.032.000	1.808	0,46
Ardagh Packaging Finance PLC	4,7500	15. Jul. 2027	526.000	481	0,12
Bcp V Modular Services Finance li Plc	4,7500	30. Nov. 2028	3.700.000	3.103	0,79
Bellis Acquisition Co Plc	4,5000	16. Feb. 2026	3.300.000	3.387	0,87
Cammell Laird Holdings PLC (Nullkupon)		15. Okt. 2030	1.080.000	-	0,00
EnQuest PLC	11,6250	1. Nov. 2027	1.371.000	1.229	0,31
EnQuest PLC (EMTN)	7,0000	15. Okt. 2023	3.316.815	3.805	0,97
INEOS Finance PLC	3,3750	31. Mär. 2026	2.399.000	2.264	0,58
International Game Technology Plc	2,3750	15. Apr. 2028	2.400.000	2.131	0,54
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4,5000	15. Jul. 2028	1.400.000	1.230	0,31
Jaguar Land Rover Automotive PLC	6,8750	15. Nov. 2026	1.329.000	1.339	0,34
Jerrold Finco PLC	5,2500	15. Jan. 2027	2.135.000	2.194	0,56
Mobico Group PLC*	VAR	PERP	-	-	0,00
Nomad Foods Bondco Plc	2,5000	24. Jun. 2028	2.989.000	2.603	0,67
Pinewood Finance Co Ltd	3,6250	15. Nov. 2027	6.934.000	7.001	1,79
Premier Foods Finance Plc	3,5000	15. Okt. 2026	1.500.000	1.581	0,40
Punch Finance PLC	6,1250	30. Jun. 2026	1.703.000	1.743	0,45
Sherwood Financing Plc	6,0000	15. Nov. 2026	5.000.000	4.920	1,26
Vodafone Group PLC	VAR	27. Aug. 2080	3.700.000	3.381	0,86
				49.169	12,55
USA 7,05 %					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	2,0000	1. Sep. 2028	4.000.000	3.329	0,85
Encore Capital Group Inc	4,2500	1. Jun. 2028	1.750.000	1.621	0,41
Encore Capital Group Inc	5,3750	15. Feb. 2026	2.996.000	3.186	0,81
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	4,5350	6. Mär. 2025	4.700.000	5.213	1,33
Graphic Packaging International Llc	2,6250	1. Feb. 2029	1.745.000	1.524	0,39
Iqvia Inc	2,2500	15. Jan. 2028	3.000.000	2.634	0,67
Iqvia Inc	2,8750	15. Jun. 2028	4.600.000	4.106	1,05
Organon & Co	2,8750	30. Apr. 2028	4.404.000	3.797	0,97
Ugi International Llc	2,5000	1. Dez. 2029	2.678.000	2.221	0,57
				27.631	7,05
Summe Anleihen				353.582	90,27
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,76 %					
Vereinigtes Königreich 0,48 %					
United Kingdom Gilt	0,5000	22. Okt. 2061	6.000.000	1.881	0,48
				1.881	0,48
USA 3,28 %					
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Mär. 2030	9.800.000	8.734	2,23

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,03 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,76 % (Fortsetzung)					
USA 3,28 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Mai 2043	5.000.000	4.107	1,05
				12.841	3,28
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				14.722	3,76
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				368.304	94,03
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,64 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,00 %					
Tschechische Republik 0,00 %					
Saleza AS (Nullkupon)		12. Jul. 2033	21.990.000	-	0,00
				-	0,00
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				-	0,00
Anleihen 1,64 %					
Niederlande 0,25 %					
GTCR W-2 Merger Sub LLC	8,5000	15. Jan. 2031	843.000	993	0,25
				993	0,25
Vereinigtes Königreich 1,39 %					
Intu	11,0000	6. Dez. 2023	4.915.235	5.449	1,39
Pinewood Finance Co Ltd	3,2500	30. Sep. 2025	-	-	0,00
				5.449	1,39
Summe Anleihen				6.442	1,64
Aktien 0,00 %					
Vereinigtes Königreich 0,00 %					
Brighthouse			111.002	-	0,00
				-	0,00
Summe Aktien				-	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6.442	1,64
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1,75 %					
Fonds 1,75 %					
Luxemburg 1,75 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - Euro Fund [†]			6.974	6.860	1,75
				6.860	1,75
Summe Fonds				6.860	1,75
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				6.860	1,75

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						EUR Tsd.	
Barclays	EUR	GBP	19. Okt. 2023	968.185	843.000	(3)	(0,00)
Barclays	GBP	EUR	4. Okt. 2023	843.000	968.692	3	0,00
Barclays	GBP	EUR	19. Okt. 2023	843.000	968.185	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.540.853	2.038.258	(385)	(0,11)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.060.654	1.403.045	(265)	(0,07)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	18.471.185	21.509.486	(224)	(0,06)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	523.278	692.198	(130)	(0,03)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						EUR Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	415.201	556.715	(110)	(0,03)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	216.879	286.863	(54)	(0,01)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	2.256.947	2.628.189	(27)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.582.538	1.701.231	(24)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.586.864	1.699.345	(18)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.610.218	1.724.931	(18)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	66.659	88.177	(17)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	31.732	41.979	(8)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	189.114	204.666	(4)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	229.186	246.270	(3)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	129.584	138.862	(2)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	2.038.258	1.926.067	(2)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	4.274	5.653	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	27.555	29.939	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	32.428	35.094	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	47.805	52.163	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	60.732	65.262	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	87.906	94.462	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	93.452	100.142	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	100.508	107.632	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	291.124	309.879	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	282.615	268.055	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	692.198	654.098	(1)	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.403.045	1.325.817	(1)	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	193	168	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	475	504	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	307	330	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	224	244	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	37	40	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	293	319	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	270	291	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	52	56	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	5	5	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	579	623	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	672	727	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	790	847	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.827	1.985	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	2.298	2.464	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	3.724	3.200	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	4.490	4.818	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	3.508	3.821	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	4.658	4.000	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	5.342	5.653	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	5.479	5.890	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	5.545	5.938	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	10.194	8.775	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	10.607	11.244	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	13.339	11.491	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	13.898	14.934	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	14.130	14.898	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	14.091	14.997	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	17.474	15.000	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	28.336	24.488	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	27.862	29.856	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	33.178	35.386	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	35.947	30.948	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	39.665	41.979	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	43.055	37.049	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	83.323	88.177	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	93.798	99.840	-	(0,00)
Citigroup	EUR	GBP	10. Okt. 2023	163.789	141.901	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	271.099	286.863	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	654.098	692.198	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	83	96	-	(0,00)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	
						EUR Tsd.	
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	10	12	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	8	10	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	5.424	6.317	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	8.638	9.945	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	8.661	9.967	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	10.998	12.833	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	10.561	12.190	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	12.908	14.993	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	14.231	16.474	-	(0,00)
Citigroup	GBP	EUR	10. Okt. 2023	30.278	35.156	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	100	94	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	100	94	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	404	383	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	158	145	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	219	205	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	156	146	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	100	92	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.274	1.185	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	994	931	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	594	550	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	808	759	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	560	528	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	2.080	1.915	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	5.418	4.987	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	6.348	5.981	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	5.653	5.342	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	6.685	6.215	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	6.761	6.309	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	8.834	8.271	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	22.254	20.911	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	28.398	26.483	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	28.870	27.071	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	29.734	27.713	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	41.979	39.665	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	66.684	62.651	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	69.676	65.302	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	88.177	83.323	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	286.863	271.099	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	1.325.817	1.403.045	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	1.926.067	2.038.258	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	5.653	4.274	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	27.987	25.898	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	35.158	32.685	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	39.863	36.535	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	42.208	38.757	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	60.202	55.969	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	65.971	61.787	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	66.807	62.309	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	67.878	63.178	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	93.705	87.974	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	98.187	91.513	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	264.726	247.936	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	187.410	174.345	3	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	193.971	180.165	3	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	137.593	125.599	4	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	373.375	347.113	5	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	219.865	201.507	6	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	556.715	519.001	7	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	41.979	31.738	8	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	314.612	288.887	8	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	88.177	66.671	17	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	662.397	608.235	17	0,01
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	286.863	216.920	54	0,01
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	2.143.534	1.968.264	55	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/	Gesamtnetto-
						(Wertminderungen)	
						EUR Tsd.	
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	692.198	523.378	130	0,03
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	5.240.422	4.811.930	136	0,04
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	7.158.505	6.573.177	185	0,05
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	1.403.045	1.060.855	264	0,07
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	10.180.707	9.348.263	264	0,07
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	2.038.258	1.541.146	385	0,11
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	15.296.653	14.045.894	397	0,10
Citigroup	EUR	GBP	19. Okt. 2023	70.260.990	60.475.848	592	0,16
HSBC	USD	EUR	19. Okt. 2023	580.944	551.637	(3)	(0,00)
Morgan Stanley	EUR	GBP	19. Okt. 2023	972.316	843.000	1	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	EUR	19. Okt. 2023	2.362.841	2.725.983	(4)	(0,00)
UBS	EUR	USD	19. Okt. 2023	35.348.375	37.929.973	(449)	(0,12)
UBS	EUR	GBP	19. Okt. 2023	733.720	631.497	6	0,00
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						806	0,21

Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennwert	Beschreibung	Währung	Verfallsdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/	Gesamtnetto-
							(Wertminderungen)	
							EUR Tsd.	
Goldman Sachs	Credit Default Swap	13.813.240	Absicherungskauf auf ITRAXX - XOVERS39V1-5Y	EUR	20. Jun. 2028	13.813.240	(697)	(0,18)
Merrill Lynch	Credit Default Swap	4.933.300	Absicherungskauf auf ITRAXX - XOVERS39V1-5Y	EUR	20. Jun. 2028	4.933.300	(249)	(0,06)
Merrill Lynch	Credit Default Swap	5.426.630	Absicherungskauf auf ITRAXX - XOVERS39V1-5Y	EUR	20. Jun. 2028	5.426.630	(274)	(0,07)
Merrill Lynch	Credit Default Swap	12.826.580	Absicherungskauf auf ITRAXX - XOVERS38V1-5Y	EUR	20. Dez. 2027	12.826.580	(744)	(0,19)
Nicht realisierte Wertminderungen aus Swap-Kontrakten							(1.964)	(0,50)
Summe Wertpapieranlagen							380.448	97,13
Sonstiges Nettovermögen							11.246	2,87
Summe Nettovermögen							391.694	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

Short Dated Enhanced Income Fund¹

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,38 %					
Anleihen 74,05 %					
Australien 3,96 %					
APA Infrastructure Ltd	4,2000	23. Mär. 2025	200.000	195	1,59
National Australia Bank Ltd (GMTN)	1,6990	15. Sep. 2031	100.000	104	0,85
SGSP Australia Assets Pty Ltd (EMTN)	3,2500	29. Jul. 2026	200.000	186	1,52
				485	3,96
Kanada 1,62 %					
CNOOC Finance 2014 ULC	4,2500	30. Apr. 2024	200.000	198	1,62
				198	1,62
Kaimaninseln 4,70 %					
Esic Sukuk Ltd (EMTN)	3,9390	30. Jul. 2024	200.000	194	1,59
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3	4,0000	8. Apr. 2024	200.000	198	1,62
Zhongsheng Group Holdings Ltd	3,0000	13. Jan. 2026	200.000	183	1,49
				575	4,70
China 1,55 %					
Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd	4,3000	26. Sep. 2024	200.000	190	1,55
				190	1,55
Kolumbien 1,61 %					
SURA Asset Management SA	4,8750	17. Apr. 2024	200.000	197	1,61
				197	1,61
Dänemark 1,23 %					
Danske Bank A/S (EMTN)	1,3750	12. Feb. 2030	150.000	150	1,23
				150	1,23
Finnland 1,57 %					
Nordea Bank Abp*	6,1250	PERP	200.000	193	1,57
				193	1,57
Frankreich 2,17 %					
Electricite de France SA (EMTN)*	VAR	PERP	100.000	113	0,93
TotalEnergies SE (EMTN)*	VAR	PERP	150.000	152	1,24
				265	2,17
Deutschland 2,26 %					
Bayer AG	0,7500	6. Jan. 2027	100.000	95	0,78

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Short Dated Enhanced Income Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,38 % (Fortsetzung)					
Anleihen 74,05 % (Fortsetzung)					
Deutschland 2,26 % (Fortsetzung)					
Deutsche Bank AG	2,1290	24. Nov. 2026	200.000	181	1,48
				276	2,26
Hongkong 1,44 %					
AIA Group Ltd (GMTN)*	VAR	PERP	200.000	176	1,44
				176	1,44
Indien 1,61 %					
ONGC Videsh Ltd	4,6250	15. Jul. 2024	200.000	197	1,61
				197	1,61
Indonesien 1,50 %					
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,7500	20. Jan. 2026	200.000	183	1,50
				183	1,50
Irland 1,58 %					
Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co Ltd	VAR	11. Sep. 2044	200.000	193	1,58
				193	1,58
Israel 0,84 %					
Energian Israel Finance Ltd	4,8750	30. Mär. 2026	110.000	103	0,84
				103	0,84
Italien 0,81 %					
Eni SpA*	VAR	PERP	100.000	98	0,81
				98	0,81
Jersey – Kanalinseln 0,94 %					
CPUK Finance Ltd (EMTN)	3,5880	28. Aug. 2025	100.000	115	0,94
				115	0,94
Luxemburg 0,96 %					
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	2,1250	19. Nov. 2025	125.000	117	0,96
				117	0,96
Mexiko 0,45 %					
Petroleos Mexicanos	6,8750	4. Aug. 2026	60.000	55	0,45
				55	0,45
Niederlande 4,85 %					
Bharti Airtel International Netherlands BV	5,3500	20. Mai 2024	200.000	199	1,63
ING Groep NV*	6,7500	PERP	200.000	197	1,61
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	3,7500	9. Mai 2027	100.000	96	0,79
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	100.000	101	0,82
				593	4,85
Portugal 0,90 %					
Novo Banco SA	9,8750	1. Dez. 2033	100.000	110	0,90
				110	0,90
Republik Korea (Südkorea) 9,49 %					
Korea Gas Corp	3,8750	12. Feb. 2024	200.000	199	1,62
Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd	3,2500	15. Jun. 2025	200.000	192	1,57
Korea Water Resources Corp	3,5000	27. Apr. 2025	200.000	193	1,58
SK Hynix Inc	6,2500	17. Jan. 2026	200.000	200	1,64
SK On Co Ltd	5,3750	11. Mai 2026	200.000	198	1,62

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Short Dated Enhanced Income Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 80,38 % (Fortsetzung)					
Anleihen 74,05 % (Fortsetzung)					
Republik Korea (Südkorea) 9,49 % (Fortsetzung)					
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	5,2500	PERP	200.000	178	1,46
				1.160	9,49
Saudi-Arabien 1,61 %					
Saudi Arabian Oil Co	2,8750	16. Apr. 2024	200.000	197	1,61
				197	1,61
Singapur 3,12 %					
BOC Aviation Ltd	3,2500	29. Apr. 2025	200.000	191	1,57
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	200.000	190	1,55
				381	3,12
Schweiz 1,61 %					
UBS Group AG	4,4900	5. Aug. 2025	200.000	197	1,61
				197	1,61
Vereinigtes Königreich 9,45 %					
Bellis Acquisition Co PLC	4,5000	16. Feb. 2026	100.000	109	0,89
BP Capital Markets PLC*	VAR	PERP	230.000	220	1,80
Lloyds Banking Group PLC*	7,5000	PERP	200.000	187	1,53
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	19. Sep. 2026	100.000	114	0,93
NGG Finance PLC	VAR	18. Jun. 2073	100.000	117	0,96
Standard Chartered PLC (EMTN)	VAR	12. Feb. 2030	200.000	188	1,54
Thames Water Utilities Finance PLC (EMTN)	4,0000	19. Jun. 2025	100.000	114	0,93
Vodafone Group PLC	3,2500	4. Jun. 2081	120.000	106	0,87
				1.155	9,45
USA 12,22 %					
AbbVie Inc	3,6000	14. Mai 2025	200.000	193	1,58
Athene Global Funding	2,5000	14. Jan. 2025	150.000	142	1,16
Celanese US Holdings LLC	4,7770	19. Jul. 2026	130.000	137	1,12
Encore Capital Group Inc	5,3750	15. Feb. 2026	100.000	113	0,92
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	4,5350	6. Mär. 2025	100.000	118	0,96
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	1,8750	1. Dez. 2026	230.000	201	1,64
Goldman Sachs Group Inc	1,7570	24. Jan. 2025	100.000	98	0,81
Hyundai Capital America	3,4000	20. Jun. 2024	200.000	197	1,61
Mercedes-Benz Finance North America LLC	2,7000	14. Jun. 2024	200.000	196	1,61
VICI Properties LP	5,6250	1. Mai 2024	100.000	99	0,81
				1.494	12,22
Summe Anleihen				9.053	74,05
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 6,33 %					
Republik Korea (Südkorea) 1,62 %					
Korea Development Bank	3,2500	19. Feb. 2024	200.000	198	1,62
				198	1,62
Supranational 3,13 %					
Africa Finance Corp	3,1250	16. Jun. 2025	200.000	186	1,52
African Export-Import Bank (EMTN)*	4,1250	PERP	200.000	197	1,61
				383	3,13
Vereinigte Arabische Emirate 1,58 %					
Abu Dhabi Government International Bond	2,1250	30. Sep. 2024	200.000	194	1,58
				194	1,58
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				775	6,33
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				9.828	80,38

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Short Dated Enhanced Income Fund¹ (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 15,16 %							
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 15,16 %							
USA 15,16 %							
United States Treasury Bill		21. Dez. 2023	469.900	464	3,80		
United States Treasury Bill		4. Jan. 2024	500.000	493	4,03		
United States Treasury Bill		13. Jun. 2024	930.000	896	7,33		
				1.853	15,16		
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				1.853	15,16		
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				1.853	15,16		
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,86 %							
Anleihen 0,86 %							
Spanien 0,86 %							
Unicaja Banco SA (EMTN)	6,5000	11. Sep. 2028	100.000	105	0,86		
				105	0,86		
Summe Anleihen				105	0,86		
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				105	0,86		
Offene Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
BNP Paribas	USD	EUR	18. Okt. 2023	203.407	181.254	11	0,09
BNP Paribas	USD	GBP	18. Okt. 2023	580.366	444.937	37	0,30
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	5.000	5.342	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	5.000	5.342	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2023	5.000	5.342	-	(0,00)
Citigroup	USD	GBP	18. Okt. 2023	15.027	11.670	1	0,01
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	107.585	99.843	2	0,02
Citigroup	USD	EUR	18. Okt. 2023	141.081	128.186	5	0,04
Goldman Sachs	USD	EUR	18. Okt. 2023	10.654	9.797	-	0,00
Goldman Sachs	USD	EUR	18. Okt. 2023	348.797	311.100	19	0,16
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	10.814	8.876	-	(0,00)
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	123.065	93.887	9	0,07
Morgan Stanley	USD	EUR	18. Okt. 2023	162.998	144.278	10	0,08
Morgan Stanley	USD	GBP	18. Okt. 2023	245.675	187.921	16	0,13
Royal Bank of Canada	GBP	USD	18. Okt. 2023	95.758	116.669	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	103.385	94.734	3	0,02
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	121.196	93.735	7	0,06
Royal Bank of Canada	USD	EUR	18. Okt. 2023	155.419	140.272	7	0,06
Royal Bank of Canada	USD	GBP	18. Okt. 2023	127.204	97.023	9	0,07
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						136	1,11
Summe Wertpapieranlagen						11.922	97,51
Sonstiges Nettovermögen						304	2,49
Summe Nettovermögen						12.226	100,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,93 %					
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,26 %					
USA 0,26 %					
LBJ Infrastructure Group LLC	3,7970	31. Dez. 2057	305.000	185	0,26
				185	0,26
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				185	0,26
Anleihen 94,67 %					
Australien 0,54 %					
Westpac Banking Corp	3,0200	18. Nov. 2036	508.000	377	0,54
				377	0,54
Kanada 4,20 %					
Canadian Imperial Bank of Commerce	5,0010	28. Apr. 2028	380.000	365	0,52
Canadian Imperial Bank of Commerce	5,1440	28. Apr. 2025	185.000	183	0,26
Enbridge Inc	5,7000	8. Mär. 2033	607.000	582	0,83
Nutrien Ltd	5,8000	27. Mär. 2053	195.000	179	0,26
Rogers Communications Inc	4,5000	15. Mär. 2042	310.000	240	0,34
Toronto-Dominion Bank	5,5320	17. Jul. 2026	815.000	810	1,16
Toronto-Dominion Bank	VAR	31. Okt. 2082	585.000	585	0,83
				2.944	4,20
Frankreich 2,84 %					
Banque Federative du Credit Mutuel SA	5,7900	13. Jul. 2028	237.000	234	0,33
BNP Paribas SA*	8,5000	PERP	360.000	354	0,51
Credit Agricole SA	6,3160	3. Okt. 2029	288.000	288	0,41
Societe Generale SA	2,2260	21. Jan. 2026	885.000	833	1,19
TotalEnergies Capital International SA	2,9860	29. Jun. 2041	400.000	279	0,40
				1.988	2,84
Deutschland 1,03 %					
Deutsche Bank AG	2,1290	24. Nov. 2026	795.000	720	1,03
				720	1,03
Irland 0,98 %					
AerCap Ireland Capital DAC	6,1000	15. Jan. 2027	685.000	682	0,98
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mär. 2033	-	-	0,00
				682	0,98
Japan 1,40 %					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	0,9530	19. Jul. 2025	794.000	761	1,09
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6,1840	13. Jul. 2043	230.000	220	0,31
				981	1,40
Luxemburg 0,45 %					
Medtronic Global Holdings SCA	4,5000	30. Mär. 2033	336.000	313	0,45
				313	0,45
Mexiko 0,94 %					
America Movil SAB de CV	3,6250	22. Apr. 2029	535.000	483	0,69
America Movil SAB de CV	6,1250	30. Mär. 2040	180.000	178	0,25
				661	0,94
Niederlande 2,83 %					
ABN AMRO Bank NV	3,3240	13. Mär. 2037	400.000	296	0,42
ABN AMRO Bank NV	6,3390	18. Sep. 2027	800.000	799	1,14
Iberdrola International BV	6,7500	15. Jul. 2036	350.000	372	0,53
ING Groep NV	VAR	11. Sep. 2034	205.000	199	0,28

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,93 % (Fortsetzung)					
Anleihen 94,67 % (Fortsetzung)					
Niederlande 2,83 % (Fortsetzung)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,1500	11. Mär. 2031	400.000	320	0,46
				1.986	2,83
Singapur 1,50 %					
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	4,4500	19. Mai 2026	1.075.000	1.051	1,50
				1.051	1,50
Spanien 0,27 %					
Banco Santander SA	6,9210	8. Aug. 2033	200.000	191	0,27
				191	0,27
Schweiz 1,37 %					
Credit Suisse AG	3,6250	9. Sep. 2024	430.000	419	0,60
UBS Group AG	9,0160	15. Nov. 2033	470.000	543	0,77
				962	1,37
Vereinigtes Königreich 4,58 %					
Barclays PLC	6,4900	13. Sep. 2029	395.000	392	0,56
CSL Finance PLC	4,7500	27. Apr. 2052	165.000	139	0,20
CSL Finance PLC	4,7500	27. Apr. 2052	125.000	105	0,15
HSBC Holdings PLC	0,9760	24. Mai 2025	623.000	600	0,86
LSEGA Financing PLC	2,5000	6. Apr. 2031	400.000	321	0,46
NatWest Group PLC	6,0160	2. Mär. 2034	-	-	0,00
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	1.200.000	1.091	1,55
Santander UK Group Holdings PLC	VAR	3. Nov. 2028	340.000	304	0,43
Vodafone Group PLC	4,8750	19. Jun. 2049	324.000	259	0,37
				3.211	4,58
USA 71,74 %					
AbbVie Inc	4,6250	1. Okt. 2042	100.000	84	0,12
AbbVie Inc	4,8750	14. Nov. 2048	300.000	262	0,37
Alexandria Real Estate Equities Inc	3,5500	15. Mär. 2052	269.000	170	0,24
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	304.000	268	0,38
Allstate Corp	4,2000	15. Dez. 2046	205.000	153	0,22
Amazon.com Inc	2,5000	3. Jun. 2050	300.000	175	0,25
American Express Co	5,2820	27. Jul. 2029	397.000	387	0,55
American Honda Finance Corp (GMTN)	5,2500	7. Jul. 2026	500.000	497	0,71
American International Group Inc	3,4000	30. Jun. 2030	270.000	232	0,33
American International Group Inc	4,3750	30. Jun. 2050	209.000	162	0,23
American Tower Corp	5,6500	15. Mär. 2033	219.000	211	0,30
Amgen Inc	5,2500	2. Mär. 2033	320.000	306	0,44
Amgen Inc	5,6500	2. Mär. 2053	345.000	323	0,46
Anheuser-Busch Cos LLC	4,7000	1. Feb. 2036	270.000	247	0,35
Anheuser-Busch Cos LLC	4,9000	1. Feb. 2046	65.000	57	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	4,5000	1. Jun. 2050	115.000	96	0,14
Apple Inc	2,6500	8. Feb. 2051	120.000	73	0,10
Astrazeneca Finance LLC	4,8750	3. Mär. 2028	580.000	570	0,81
AT&T Inc.	3,5000	15. Sep. 2053	216.000	133	0,19
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	293.000	179	0,26
AT&T Inc.	5,4000	15. Feb. 2034	527.000	494	0,70
Bank of America Corp	VAR	7. Feb. 2030	565.000	508	0,72
Bank of America Corp	VAR	25. Apr. 2034	350.000	326	0,47
Bank of America Corp	5,8720	15. Sep. 2034	460.000	448	0,64
Bank of America NA	5,6500	18. Aug. 2025	575.000	574	0,82
Bank of New York Mellon Corp	VAR	25. Okt. 2033	-	-	0,00
Blackstone Holdings Finance Co LLC	3,2000	30. Jan. 2052	340.000	203	0,29
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	583.000	495	0,71
Bristol-Myers Squibb Co	4,2500	26. Okt. 2049	471.000	374	0,53
Broadcom Inc	3,1870	15. Nov. 2036	37.000	27	0,04
Broadcom Inc	4,9260	15. Mai 2037	434.000	374	0,53
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	361.000	287	0,41

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,93 % (Fortsetzung)					
Anleihen 94,67 % (Fortsetzung)					
USA 71,74 % (Fortsetzung)					
Burlington Northern Santa Fe LLC	3,0500	15. Feb. 2051	342.000	217	0,31
Burlington Northern Santa Fe LLC	4,4500	15. Jan. 2053	188.000	155	0,22
Carrier Global Corp	2,7220	15. Feb. 2030	350.000	292	0,42
Carrier Global Corp	3,3770	5. Apr. 2040	520.000	372	0,53
Celanese US Holdings LLC	6,3500	15. Nov. 2028	710.000	701	1,00
Charles Schwab Corp	5,8750	24. Aug. 2026	337.000	336	0,48
Charles Schwab Corp	6,1360	24. Aug. 2034	240.000	234	0,33
Charter Communications Operating LLC	3,5000	1. Jun. 2041	400.000	252	0,36
Cigna Group	4,9000	15. Dez. 2048	312.000	264	0,38
Citigroup Inc	VAR	25. Mai 2034	409.000	391	0,56
Columbia Pipelines Holding Co LLC	6,0550	15. Aug. 2026	210.000	211	0,30
Columbia Pipelines Operating Co LLC	6,5440	15. Nov. 2053	246.000	241	0,34
Comcast Corp	2,8870	1. Nov. 2051	120.000	71	0,10
Comcast Corp	4,5500	15. Jan. 2029	683.000	656	0,94
CommonSpirit Health	3,8170	1. Okt. 2049	216.000	153	0,22
Constellation Brands Inc	2,8750	1. Mai 2030	750.000	630	0,90
Cox Communications Inc	2,6000	15. Jun. 2031	320.000	250	0,36
Cox Communications Inc	2,6000	15. Jun. 2031	297.000	232	0,33
CSX Corp	4,5000	15. Nov. 2052	173.000	141	0,20
CSX Corp	5,5000	15. Apr. 2041	161.000	152	0,22
CVS Health Corp	5,1250	21. Feb. 2030	560.000	539	0,77
CVS Health Corp	5,1250	20. Jul. 2045	125.000	106	0,15
CVS Health Corp	6,0000	1. Jun. 2063	165.000	151	0,22
Daimler Truck Finance North America LLC	5,1500	16. Jan. 2026	1.050.000	1.036	1,48
Dollar Tree Inc	4,2000	15. Mai 2028	500.000	466	0,66
Duke Energy Carolinas LLC	3,5500	15. Mär. 2052	602.000	411	0,59
Duke Energy Progress LLC	3,4000	1. Apr. 2032	550.000	469	0,67
Electronic Arts Inc	2,9500	15. Feb. 2051	342.000	207	0,29
Enel Finance America LLC	2,8750	12. Jul. 2041	300.000	179	0,26
Equinix Inc	1,4500	15. Mai 2026	812.000	726	1,04
Fidelity National Information Services Inc	2,2500	1. Mär. 2031	322.000	253	0,36
Fidelity National Information Services Inc	3,1000	1. Mär. 2041	245.000	163	0,23
General Mills Inc	4,2000	17. Apr. 2028	230.000	217	0,31
General Motors Financial Co Inc	5,2500	1. Mär. 2026	386.000	377	0,54
Goldman Sachs Group Inc	VAR	21. Jul. 2032	470.000	358	0,51
Halliburton Co	5,0000	15. Nov. 2045	390.000	331	0,47
HCA Inc.	3,5000	1. Sep. 2030	415.000	351	0,50
Home Depot Inc	4,4000	15. Mär. 2045	115.000	95	0,14
Home Depot Inc	4,4000	15. Mär. 2045	136.000	112	0,16
Intel Corp	5,7000	10. Feb. 2053	265.000	249	0,35
Intuit Inc	5,1250	15. Sep. 2028	545.000	539	0,77
Intuit Inc	5,5000	15. Sep. 2053	139.000	133	0,19
IQVIA Inc	5,7000	15. Mai 2028	425.000	414	0,59
John Deere Capital Corp	4,9500	14. Jul. 2028	750.000	740	1,06
JPMorgan Chase & Co	VAR	15. Okt. 2030	405.000	339	0,48
JPMorgan Chase & Co	VAR	6. Mai 2030	900.000	804	1,15
JPMorgan Chase & Co	5,3500	1. Jun. 2034	191.000	182	0,26
Kaiser Foundation Hospitals	2,8100	1. Jun. 2041	425.000	286	0,41
Kinder Morgan Inc	5,2000	1. Jun. 2033	525.000	486	0,69
Lincoln National Corp	3,0500	15. Jan. 2030	558.000	456	0,65
Lowe's Cos Inc	5,7500	1. Jul. 2053	186.000	174	0,25
Magellan Midstream Partners LP	3,9500	1. Mär. 2050	285.000	191	0,27
Mass General Brigham Inc	3,1920	1. Jul. 2049	331.000	218	0,31
McDonald's Corp	5,4500	14. Aug. 2053	445.000	418	0,60
Mercedes-Benz Finance North America LLC	4,8000	30. Mär. 2028	270.000	262	0,37
MetLife Inc	5,3750	15. Jul. 2033	600.000	578	0,82
Microsoft Corp	2,9210	17. Mär. 2052	240.000	157	0,22
Molson Coors Beverage Co	5,0000	1. Mai 2042	340.000	293	0,42
Moody's Corp	2,7500	19. Aug. 2041	370.000	241	0,34
Morgan Stanley	VAR	20. Okt. 2032	265.000	203	0,29

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,93 % (Fortsetzung)					
Anleihen 94,67 % (Fortsetzung)					
USA 71,74 % (Fortsetzung)					
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	442.000	425	0,61
Morgan Stanley	5,2970	20. Apr. 2037	635.000	568	0,81
Norfolk Southern Corp	5,3500	1. Aug. 2054	310.000	283	0,40
NSTAR Electric Co	4,5500	1. Jun. 2052	339.000	276	0,39
Nucor Corp	2,7000	1. Jun. 2030	499.000	418	0,60
Nucor Corp	3,8500	1. Apr. 2052	164.000	117	0,17
ONEOK Inc	5,5500	1. Nov. 2026	497.000	494	0,70
Oracle Corp	3,6500	25. Mär. 2041	602.000	430	0,61
Oracle Corp	5,5500	6. Feb. 2053	143.000	125	0,18
PACCAR Financial Corp	4,9500	10. Aug. 2028	380.000	376	0,54
Pacific Gas and Electric Co	4,5500	1. Jul. 2030	560.000	495	0,71
Pacific Gas and Electric Co	4,9500	1. Jul. 2050	285.000	213	0,30
Pacific Gas and Electric Co	6,1000	15. Jan. 2029	279.000	272	0,39
Parker-Hannifin Corp	4,5000	15. Sep. 2029	700.000	662	0,94
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	400.000	360	0,51
Penske Truck Leasing Co Lp	1,2000	15. Nov. 2025	272.000	245	0,35
Penske Truck Leasing Co Lp	6,2000	15. Jun. 2030	430.000	424	0,60
Phillips 66 Co	3,5500	1. Okt. 2026	1.085.000	1.022	1,46
President and Fellows of Harvard College	3,7450	15. Nov. 2052	253.000	194	0,28
Prologis LP	5,2500	15. Jun. 2053	200.000	180	0,26
Providence St Joseph Health Obligated Group	2,7000	1. Okt. 2051	295.000	161	0,23
Public Service Electric and Gas Co	1,9000	15. Aug. 2031	209.000	162	0,23
Public Service Electric and Gas Co	5,8000	1. Mai 2037	229.000	225	0,32
Public Storage Operating Co	5,3500	1. Aug. 2053	247.000	225	0,32
QUALCOMM Inc	6,0000	20. Mai 2053	150.000	152	0,22
Realty Income Corp	4,7000	15. Dez. 2028	501.000	478	0,68
Republic Services Inc	5,0000	1. Apr. 2034	435.000	412	0,59
S&P Global Inc	2,9000	1. Mär. 2032	275.000	226	0,32
Salesforce Inc	2,7000	15. Jul. 2041	241.000	163	0,23
San Diego Gas & Electric Co	4,9500	15. Aug. 2028	536.000	522	0,74
Southern California Edison Co	4,1250	1. Mär. 2048	220.000	162	0,23
Southern California Edison Co	5,9500	1. Nov. 2032	585.000	586	0,84
Southern California Gas Co	3,9500	15. Feb. 2050	603.000	428	0,61
Stanford Health Care	3,0270	15. Aug. 2051	391.000	248	0,35
Sysco Corp	3,3000	15. Jul. 2026	352.000	331	0,47
Sysco Corp	6,6000	1. Apr. 2040	205.000	209	0,30
Texas Instruments Inc	5,0500	18. Mai 2063	212.000	189	0,27
T-Mobile USA Inc	3,5000	15. Apr. 2031	520.000	440	0,63
T-Mobile USA Inc	6,0000	15. Jun. 2054	180.000	172	0,25
Toyota Motor Credit Corp	5,2500	11. Sep. 2028	710.000	707	1,01
Travelers Cos Inc	5,4500	25. Mai 2053	228.000	218	0,31
Truist Financial Corp	6,0470	8. Jun. 2027	396.000	392	0,56
TSMC Arizona Corp	2,5000	25. Okt. 2031	624.000	505	0,72
UnitedHealth Group Inc	5,8750	15. Feb. 2053	208.000	209	0,30
US Bancorp	5,7750	12. Jun. 2029	401.000	391	0,56
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	218.000	161	0,23
Ventas Realty LP	3,2500	15. Okt. 2026	500.000	459	0,66
Verizon Communications Inc	2,3550	15. Mär. 2032	314.000	239	0,34
Verizon Communications Inc	4,0000	22. Mär. 2050	264.000	190	0,27
Viatis Inc	2,3000	22. Jun. 2027	682.000	587	0,84
Vulcan Materials Co	3,5000	1. Jun. 2030	417.000	364	0,52
Walmart Inc	4,5000	15. Apr. 2053	251.000	216	0,31
Walt Disney Co	3,6000	13. Jan. 2051	572.000	399	0,57
Waste Management Inc	4,8750	15. Feb. 2034	704.000	666	0,95
Wells Fargo & Co	3,5260	24. Mär. 2028	790.000	726	1,04
Wells Fargo & Co	4,8970	25. Jul. 2033	160.000	145	0,21
Wells Fargo & Co	VAR	24. Apr. 2034	238.000	222	0,32
Wells Fargo & Co	5,5740	25. Jul. 2029	569.000	555	0,79
Welltower OP LLC	4,2500	15. Apr. 2028	235.000	219	0,31
Western Midstream Operating LP	6,1500	1. Apr. 2033	550.000	531	0,76

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 94,93 % (Fortsetzung)					
Anleihen 94,67 % (Fortsetzung)					
USA 71,74 % (Fortsetzung)					
Wyeth LLC	6,5000	1. Feb. 2034	515.000	553	0,79
Summe Anleihen				50.280	71,74
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				66.347	94,67

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere 1,33 %

Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere 0,93 %

USA 0,93 %

Massachusetts School Building Authority	3,3950	15. Okt. 2040	240.000	183	0,26
New York City Municipal Water Finance Authority	6,0110	15. Jun. 2042	305.000	314	0,45
Port Authority of New York & New Jersey	3,1750	15. Jul. 2060	250.000	154	0,22
				651	0,93
Summe Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				651	0,93

Anleihen 0,40 %

USA 0,40 %

Centene Corp	3,3750	15. Feb. 2030	330.000	276	0,40
Citizens Bank	4,1190	23. Mai 2025	-	-	0,00
Summe Anleihen				276	0,40
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie der kürzlich ausgegebenen übertragbaren Wertpapiere				927	1,33

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2,26 %

Fonds 2,26 %

Luxemburg 2,26 %

Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]			1.586	1.586	2,26
Summe Fonds				1.586	2,26
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				1.586	2,26

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	32.639.101	35.547.604	(977)	(1,40)
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	4.458.013	5.660.793	(940)	(1,34)
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	4.718.134	4.458.013	(2)	(0,00)
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	106.280	144.933	(1)	(0,00)
Citigroup	CAD	USD	10. Okt. 2023	4.487	3.315	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	10. Okt. 2023	228.477	168.818	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	10. Okt. 2023	301.360	222.544	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	1.201	1.626	-	(0,00)
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	3.659	4.924	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	5.609	7.574	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	10.991	14.791	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	14.571	19.692	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	22.854	30.740	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	34.027	45.794	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	46.396	62.294	-	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/	Gesamt Nettovermögen %
						(Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	74.320	99.764	1	0,00
Citigroup	USD	CAD	10. Okt. 2023	189.742	255.418	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	485.620	455.461	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	4.458.013	4.718.134	4	0,00
Citigroup	CAD	USD	10. Okt. 2023	3.717.119	2.744.973	5	0,01
Citigroup	CAD	USD	10. Okt. 2023	15.477.223	11.429.433	20	0,03
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	5.661.761	4.458.013	940	1,35
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(946)	(1,35)

Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Verfallsdatum	Währung	Anzahl der Käufe-/ (Verkäufe-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/	Gesamt Nettovermögen %
						(Wertminderungen) USD Tsd.	
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	(223.125)	19. Dez. 2023	USD	(2)	0	(0,00)
Merrill Lynch	(CBT) Future	(1.404.813)	19. Dez. 2023	USD	(13)	8	0,01
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note	3.243.375	29. Dez. 2023	USD	16	(6)	(0,01)
Merrill Lynch	(CBT) Future	(737.516)	29. Dez. 2023	USD	(7)	(2)	(0,00)
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT)	118.688	19. Dez. 2023	USD	1	(2)	(0,00)
Merrill Lynch	Future	1.479.156	19. Dez. 2023	USD	13	(63)	(0,09)
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Futures-Kontrakten						(65)	(0,09)

Summe Wertpapieranlagen	68.034	97,08
Sonstiges Nettovermögen	2.049	2,92
Summe Nettovermögen	70.083	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

World Resources Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,81 %			
Aktien 98,81 %			
Australien 5,27 %			
BHP Group Ltd	195.451	5.581	5,27
		5.581	5,27
Brasilien 3,26 %			
Vale SA	257.859	3.457	3,26
		3.457	3,26
Chile 1,98 %			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	35.042	2.092	1,98
		2.092	1,98
Curacao 1,72 %			
Schlumberger NV	31.179	1.818	1,72
		1.818	1,72
Dänemark 1,32 %			
Novozymes A/S	34.435	1.395	1,32
		1.395	1,32
Finnland 2,83 %			
Neste Oyj	88.081	3.001	2,83
		3.001	2,83
Frankreich 9,78 %			
Air Liquide SA	23.605	3.995	3,77
TotalEnergies SE	96.512	6.367	6,01
		10.362	9,78
Indien 2,94 %			
Asian Paints Ltd	35.200	1.342	1,27
UltraTech Cement Ltd	17.760	1.768	1,67
		3.110	2,94
Irland 4,72 %			
Linde PLC	13.429	5.003	4,72
		5.003	4,72
Japan 4,51 %			
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	164.100	4.779	4,51
		4.779	4,51
Luxemburg 2,62 %			
Tenaris SA	87.714	2.772	2,62
		2.772	2,62
Niederlande 2,28 %			
Akzo Nobel NV	33.279	2.413	2,28
		2.413	2,28
Norwegen 2,52 %			
Aker BP ASA	95.754	2.666	2,52
		2.666	2,52
Republik Korea (Südkorea) 1,95 %			
Samsung SDI Co Ltd	5.428	2.062	1,95
		2.062	1,95
Schweiz 2,50 %			
DSM-Firmenich AG	31.234	2.650	2,50
		2.650	2,50
Vereinigtes Königreich 11,12 %			
Croda International PLC	29.332	1.760	1,66

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

World Resources Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 98,81 % (Fortsetzung)			
Aktien 98,81 % (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich 11,12 % (Fortsetzung)			
Rio Tinto PLC	78.418	4.952	4,68
Shell PLC	159.185	5.063	4,78
		11.775	11,12
USA 37,49 %			
Air Products and Chemicals Inc	13.132	3.723	3,51
Avery Dennison Corp	18.525	3.385	3,20
Chevron Corp	35.938	6.062	5,72
Crown Holdings Inc	25.559	2.262	2,14
Deere & Co	8.169	3.084	2,91
EOG Resources Inc	31.524	3.998	3,77
FMC Corp	28.282	1.894	1,79
Martin Marietta Materials Inc	11.188	4.593	4,34
Newmont Corp	148.986	5.506	5,19
Southern Copper Corp	69.253	5.214	4,92
		39.721	37,49
Summe Aktien		104.657	98,81
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		104.657	98,81
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 0,07 %			
Fonds 0,07 %			
Luxemburg 0,07 %			
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†]	69	69	0,07
		69	0,07
Summe Fonds		69	0,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren		69	0,07

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)		Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.		
Citigroup	EUR	USD	4. Okt. 2023	1.617.653	2.040.303	(328)	(0,31)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	10.153.982	11.058.814	(305)	(0,30)	
Citigroup	EUR	USD	3. Okt. 2023	1.410.230	1.790.713	(297)	(0,28)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.346.389	1.708.034	(282)	(0,27)	
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	4.644.682	5.290.625	(208)	(0,20)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.616.893	1.760.976	(48)	(0,05)	
Citigroup	USD	EUR	4. Okt. 2023	1.700.502	1.617.653	(12)	(0,01)	
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	702.393	778.664	(10)	(0,01)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	146.295	160.289	(5)	(0,00)	
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	63.588	72.904	(3)	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	132.344	143.050	(3)	(0,00)	
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.423.362	1.346.389	(3)	(0,00)	
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	61.644	69.060	(2)	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	23.656	25.918	(1)	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	137.434	146.675	(1)	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	178.114	189.965	(1)	(0,00)	
Citigroup	USD	EUR	3. Okt. 2023	1.492.516	1.410.230	(1)	(0,00)	
Citigroup	CHF	USD	10. Okt. 2023	276	305	-	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	219	238	-	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	99	107	-	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	79	84	-	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	500	541	-	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.120	1.204	-	(0,00)	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	991	1.045	-	0,00	

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

World Resources Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamtnetto-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	997	1.068	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	21.167	22.880	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	21.861	23.329	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	32	30	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	428	400	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	790	742	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.071	997	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.044	975	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.042	979	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.707	1.604	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.846	1.722	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	2.189	2.073	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	3.174	2.990	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	2.863	2.664	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	3.336	3.147	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	4.091	3.812	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	9.952	9.262	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	13.418	12.515	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	22.202	20.793	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	23.139	21.576	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	24.276	22.631	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	24.706	23.339	-	(0,00)
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	29.519	27.647	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	84.674	77.217	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	178.325	168.443	-	(0,00)
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.410.230	1.492.516	1	0,00
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	80.438	72.511	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	166.929	156.365	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	5. Okt. 2023	1.346.390	1.423.362	2	0,00
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	77.459	68.882	2	0,00
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	79.230	70.887	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	145.564	135.723	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	153.850	143.425	2	0,00
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	215.828	201.553	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	10. Okt. 2023	1.617.653	1.700.502	13	0,01
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	227.958	178.114	39	0,04
Citigroup	USD	CHF	10. Okt. 2023	934.397	702.393	166	0,16
Citigroup	USD	EUR	5. Okt. 2023	1.707.822	1.346.389	283	0,27
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	1.791.019	1.410.230	298	0,29
Citigroup	USD	EUR	10. Okt. 2023	2.040.602	1.617.653	328	0,31
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(368)	(0,35)
Summe Wertpapieranlagen						104.358	98,53
Sonstiges Nettovermögen						1.552	1,47
Summe Nettovermögen						105.910	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023

World Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,37 %			
Aktien 93,37 %			
Australien 6,63 %			
ALS Ltd	89.403	663	1,65
Johns Lyng Group Ltd	161.681	686	1,70
Steadfast Group Ltd	361.999	1.320	3,28
		2.669	6,63
Brasilien 1,59 %			
Arezzo Industria e Comercio SA	49.318	640	1,59
		640	1,59
Kaimaninseln 4,17 %			
Fabrinet	10.086	1.680	4,17
		1.680	4,17
Dänemark 1,92 %			
SimCorp A/S	7.397	772	1,92
		772	1,92
Frankreich 7,33 %			
Gaztransport Et Technigaz SA	12.325	1.521	3,77
Interparfums SA	25.698	1.432	3,56
		2.953	7,33
Deutschland 4,69 %			
CTS Eventim AG & Co KGaA	18.613	1.065	2,64
Jungheinrich AG (PREF)	27.457	825	2,05
		1.890	4,69
Indien 2,88 %			
KPIT Technologies Ltd	83.736	1.158	2,88
		1.158	2,88
Israel 5,92 %			
CyberArk Software Ltd	7.893	1.293	3,21
Nova Ltd	9.691	1.091	2,71
		2.384	5,92
Italien 3,43 %			
Brunello Cucinelli SpA	18.121	1.383	3,43
		1.383	3,43
Japan 9,39 %			
ASICS Corp	51.900	1.817	4,51
Sanwa Holdings Corp	65.300	871	2,16
SHO-BOND Holdings Co Ltd	10.200	402	1,00
TechnoPro Holdings Inc	31.700	690	1,72
		3.780	9,39
Mexiko 1,95 %			
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	31.969	785	1,95
		785	1,95
Polen 2,04 %			
Dino Polska SA	10.116	823	2,04
		823	2,04
Spanien 1,85 %			
CIE Automotive SA	27.358	743	1,85
		743	1,85
Schweden 4,15 %			
AddTech AB	61.051	988	2,45

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

World Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 93,37 % (Fortsetzung)			
Aktien 93,37 % (Fortsetzung)			
Schweden 4,15 % (Fortsetzung)			
Nordnet AB publ	51.395	682	1,70
		1.670	4,15
Schweiz 2,02 %			
Interroll Holding AG	186	510	1,27
Komax Holding AG	1.319	304	0,75
		814	2,02
Taiwan 9,29 %			
Chroma ATE Inc	113.000	968	2,40
Makalot Industrial Co Ltd	81.000	842	2,09
Sinbon Electronics Co Ltd	129.000	1.292	3,21
Voltronic Power Technology Corp	13.000	639	1,59
		3.741	9,29
Vereinigtes Königreich 7,48 %			
Abcam PLC	40.603	919	2,28
CVS Group PLC	20.231	403	1,00
Games Workshop Group PLC	3.142	405	1,01
Kainos Group PLC	45.668	640	1,59
Keywords Studios PLC	34.244	647	1,60
		3.014	7,48
USA 16,64 %			
Axon Enterprise Inc	7.544	1.501	3,73
Casella Waste Systems Inc	5.895	450	1,12
Fox Factory Holding Corp	6.984	691	1,72
Globus Medical Inc	17.690	878	2,18
Kadant Inc	2.936	663	1,64
Napco Security Technologies Inc	24.153	538	1,33
RBC Bearings Inc	2.627	615	1,53
Tetra Tech Inc	6.079	924	2,29
Workiva Inc	4.370	443	1,10
		6.703	16,64
Summe Aktien		37.602	93,37
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		37.602	93,37

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Verfallsdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen)	Gesamtnetto- vermögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	CNH	USD	19. Okt. 2023	1.516	208	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	19. Okt. 2023	83.646	11.450	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	19. Okt. 2023	203	1.478	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	19. Okt. 2023	163	1.194	-	(0,00)
Citigroup	USD	CNH	19. Okt. 2023	175	1.280	-	(0,00)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						0	0,00

Summe Wertpapieranlagen	37.602	93,37
Sonstiges Nettovermögen	2.669	6,63
Summe Nettovermögen	40.271	100,00

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen zum Abschluss

1. Darstellung

a) Organisation

abrdn SICAV I (die „Gesellschaft“) (vormals Aberdeen Standard SICAV I) wurde nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg am 25. Februar 1988 als „société anonyme“ gegründet, und zwar als offene „Société d’investissement à capital variable“ (eine „SICAV“) mit OGAW-Status (Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, in der jeweils gültigen Fassung).

Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen zugelassen.

Zum 30. September 2023 gab es 50 separate, aktive Teilfonds (die „Fonds“), die den Anteilhabern die Möglichkeit bieten, Anlagen in einem breit gefächerten Spektrum von Märkten, Wertpapieren und Währungen zu tätigen.

b) Aberdeen Global Indian Equity Limited („die Tochtergesellschaft“)

India Equity tätigt einen wesentlichen Teil ihrer Wertpapieranlagengeschäfte in Indien über die hundertprozentige Tochtergesellschaft Aberdeen Global Indian Equity Limited, die in Mauritius gegründet wurde. Die Transaktionen betreffen sowohl den Fonds als auch dessen Tochtergesellschaft und werden entsprechend ihrem wirtschaftlichen Umfang ausgewiesen. Dementsprechend werden in diesem Abschluss die Aktivitäten des Indian Equity und deren Tochtergesellschaft so dargestellt, als ob alle Aktivitäten vom Indian Equity durchgeführt worden wären. Am 30. Mai 2015 wurde die Steueransässigkeit der Tochtergesellschaft von Mauritius nach Singapur verlegt.

c) Darstellung des Abschlusses

Aus dem beigefügten Abschluss sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds und der Gesellschaft insgesamt ersichtlich. Die finanziellen Informationen jedes einzelnen Fonds werden in der im Prospekt für die Fonds angegebenen Währung ausgedrückt, d. h. in US-Dollar („USD“). Der Abschluss wurde gemäß den allgemein in Luxemburg anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (Luxemburger GAAP) für Organismen für gemeinsame Anlagen und dem von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische Investmentgesellschaften vorgeschriebenen Format erstellt.

Die konsolidierten Abschlüsse wurden auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen, sofern vorhanden, berechnet. Zum 30. September 2023 beliefen sich die gegenseitigen Anlagen innerhalb der Gesellschaft auf 38.229.716 USD bzw. 0,24 % des kombinierten Nettoinventarwerts der Gesellschaft.

Da der Jahresabschluss zu einem Bewertungszeitpunkt erstellt wird, der von den am 30. September 2023 im Tagesgeschäft berechneten täglichen Nettoinventarwerten (NIW) abweicht, können die im Bericht angegebenen NIW von den NIW abweichen, die am 29. September 2023 für den Handel der Fonds veröffentlicht wurden. Diese NIW können Dividendenerklärungen mit wirksamer Ausschüttung zum 30. September 2023 und bestimmte buchmäßige Anpassungen beinhalten, die sich auf das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 beziehen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Jahres.

Die Abschlüsse der Fonds wurden unter Annahme der fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres für Anleger geschlossen wurden (siehe Tabelle unten), und der Fonds, die nach dem Ende des Geschäftsjahres geschlossen werden, bei denen die Abschlüsse nicht unter Annahme der fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt wurden:

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
American Focused Equity Fund	USD	3. Februar 2023
Artificial Intelligence Global Equity Fund	USD	30. November 2022
Australian Dollar Income Bond Fund	AUD	5. April 2023
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund	USD	21. Juni 2023
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	7. Dezember 2022
Euro Short Term Bond Fund	EUR	19. Oktober 2022
European Equity Dividend Fund	EUR	30. November 2022
Listed Private Capital Fund	USD	20. September 2023
Multifactor Global Equity Fund	USD	19. Oktober 2022
UK Sustainable Equity Fund	GBP	29. März 2023
US Dollar Short Term Bond Fund	USD	7. Dezember 2022

Zum 30. September 2023 ist die Liquidation einiger der oben genannten Fonds noch nicht abgeschlossen. Es gibt verbleibende Barguthaben, die zur Deckung ausstehender Verbindlichkeiten verwendet werden, und zwar wie folgt:

- Emerging Markets Infrastructure Equity Fund: 172.838 USD
- Listed Private Capital Fund: 10.804 USD
- UK Sustainable Equity Fund: 570 GBP

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden

a) Rechnungslegungspraxis

Der Abschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf OGA-Fonds erstellt. Der Abschluss wurde nach der Anschaffungskostenmethode unter Berücksichtigung der Neubewertungen der Wertpapieranlagen erstellt, außer für die Fonds, die nach dem Jahresende geschlossen werden, wie in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	2. Oktober 2023
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	23. Oktober 2023

Um der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der nicht fortgeführten Geschäftstätigkeit Rechnung zu tragen, wurden die in der obigen Tabelle aufgeführten Fonds, die nach dem Ende des Geschäftsjahres geschlossen werden, zu ihrem Nettoveräußerungswert oder Geldkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

Nachstehend finden Sie eine Gegenüberstellung des NIW der Fonds zwischen den offiziellen Kursen zum 30. September 2023 und dem im Abschluss ausgewiesenen Wert:

Fonds	Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund USD Tsd.	Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund USD Tsd.
Nettoinventarwert zum offiziellen Preisfestsetzungszeitpunkt am 30. September 2023	60.588	53.085
Bewertungseffekt (in Fondswährung)	(56)	15
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	60.532	53.100

	A Acc Hedged AUD	A Acc Hedged SGD	A Qlnc Hedged AUD	A Qlnc Hedged SGD
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund				
Nettoinventarwert je Anteil zum offiziellen Preisfestsetzungszeitpunkt	9,5780	9,7105	8,4836	8,4961
Bewertungseffekt	(0,0002)	(0,0006)	0,0001	(0,0004)
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	9,5778	9,7099	8,4837	8,4957
Auswirkung in %	(0,00)	(0,01)	0,00	(0,00)

	A Qlnc HKD	A Qlnc USD	I Acc Hedged EUR	I Qlnc USD	X Acc USD
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund (Fortsetzung)					
Nettoinventarwert je Anteil zum offiziellen Preisfestsetzungszeitpunkt	86,3812	8,6526	9,3217	8,6748	9,9600
Bewertungseffekt	0,0118	(0,0001)	(0,0002)	-	(0,0001)
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	86,3930	8,6525	9,3215	8,6748	9,9599
Auswirkung in %	0,01	(0,00)	(0,00)	-	(0,00)

	A Acc USD	A QlncA Hedged SGD	A QlncA USD	X QlncA USD
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund				
Nettoinventarwert je Anteil zum offiziellen Preisfestsetzungszeitpunkt	9,9345	8,7776	8,9368	8,9372
Swing-Pricing-Effekt	0,0070	0,0061	0,0063	0,0063
Bewertungseffekt	0,0029	0,0023	0,0026	0,0027
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	9,9444	8,7860	8,9457	8,9462
Auswirkung in %	0,10	0,10	0,10	0,10

b) Bewertung der Anlagen

Bei der Bestimmung des Wertes der Vermögenswerte der Gesellschaft wird jedes Wertpapier und Geldmarktinstrument, das an einer anerkannten Börse notiert ist oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt wird, der regelmäßig geöffnet ist, anerkannt ist und der Öffentlichkeit zugänglich ist, zu den letzten verfügbaren Kursen bei Geschäftsschluss am 30. September 2023 bewertet. Sollte es mehrere solcher Märkte geben, so werden sie auf der Grundlage ihrer letzten verfügbaren Preise am Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier bewertet.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden oder die nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, zu dem sie nach sorgfältiger Prüfung und in gutem Glauben durch den Verwaltungsrat voraussichtlich wieder veräußert werden können. Zum 30. September 2023 gehaltene ausgesetzte oder nicht mehr notierte Wertpapiere wurden gemäß den Anweisungen des Ausschusses für Bewertung und Preisgestaltung zum beizulegenden Zeitwert bewertet; Einzelheiten zu diesen Wertpapieren sind in der Aufstellung der Wertpapieranlagen enthalten.

Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte werden zum Zeitwert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

b) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

Falls nach Auffassung des Verwaltungsrats der zuletzt verfügbare Preis nicht den angemessenen Marktwert der betreffenden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente widerspiegelt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat anhand der bei vernünftiger Betrachtung zu erwartenden Veräußerungserlöse sorgfältig und in gutem Glauben bestimmt;

Gemäß dem Prospekt der Gesellschaft findet der Mechanismus zur Anpassung des beizulegenden Zeitwerts Anwendung, wenn ein auslösendes Ereignis eintritt. Während des Geschäftsjahres wurden keine Anpassungen am beizulegenden Zeitwert der Fonds vorgenommen.

Hypothekenbesicherte Anleihen (MBS-Anleihen) und sonstige vermögensbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) werden unabhängig auf der Grundlage geeigneter Modelle bewertet und die Kurse von bestimmten Unternehmensanleihen können unter Heranziehung der von Brokern bereitgestellten Kurse bewertet werden.

Der Liquidationswert von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird, sofern zutreffend, auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.

c) Erträge aus Wertpapieranlagen

Die Zinsen laufen täglich auf. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren Fälligkeitwert begeben wurden, wird der Gesamtertrag aus diesen Wertpapieren auf die Laufzeit dieses Wertpapiers umgelegt. Die Abschreibung dieses Abschlags oder Aufschlags erfolgt auf Basis des Effektivzinssatzes.

Zinserträge auf Anleihen können entweder in bar oder als Zahlung in Sachwerten (Payment in Kind, PIK) erfolgen. Wenn eine PIK-Anleihe physisch abrechnet (entweder weil sie fällig wird oder sie Zinsen zahlt), werden Zinserträge zum niedrigeren Wert aus Marktwert und Nennwert der Abrechnung ausgewiesen.

Wenn keine physische Abrechnung erfolgt, wird die Fakturierungsänderung auf diesen Besitz in der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum Zeitpunkt der Fakturierungsänderung als Zinsertrag ausgewiesen.

Dividenden werden auf Ex-Dividende-Basis ausgewiesen. Zins- und Dividendenforderungen werden gegebenenfalls abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen.

Provisionen für die Wertpapierleihe werden periodengerecht verbucht.

Die Bankzinserträge werden periodengerecht verbucht.

d) Wechselkurse

Die Bücher und Aufzeichnungen eines jeden Fonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Fonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden folgendermaßen in die Basiswährung umgerechnet:

(i) Anlagebewertungen und sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die ursprünglich auf andere Währungen lauteten, werden an jedem Geschäftstag in die Basiswährung umgerechnet, wobei die an dem jeweiligen Geschäftstag geltenden Wechselkurse zugrunde gelegt werden; und

(ii) Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden in die Basiswährung umgerechnet, wobei die zum jeweiligen Zeitpunkt dieser Transaktionen geltenden Wechselkurse zugrunde gelegt werden.

Der konsolidierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse der einzelnen Fonds, umgerechnet in USD. Die konsolidierten Zahlen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens wurden unter Verwendung der zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse errechnet. Die sich daraus ergebende Wechselkursanpassung von 62.263.000 USD stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 30. September 2022 und dem 30. September 2023 dar. Hierbei handelt es sich um einen Nominalbetrag, der keine Auswirkungen auf das Nettovermögen der einzelnen Fonds hat.

Realisierte und nicht realisierte Wechselkursschwankungen bezüglich der Neubewertung von Devisen werden über die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens verbucht.

Zum 30. September 2023 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse verwendet:

1 USD =	350,017501	ARS	1 USD =	17,378610	MXN
1 USD =	1,549427	AUD	1 USD =	4,695255	MYR
1 USD =	5,005205	BRL	1 USD =	798,722045	NGN
1 USD =	1,352000	CAD	1 USD =	10,640901	NOK
1 USD =	0,914800	CHF	1 USD =	1,664309	NZD

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

d) Wechselkurse (Fortsetzung)

1 USD =	893,351677	CLP	1 USD =	3,791843	PEN
1 USD =	7,285762	CNH	1 USD =	56,577086	PHP
1 USD =	7,304068	CNY	1 USD =	4,365059	PLN
1 USD =	4.045,962130	COP	1 USD =	4,697990	RON
1 USD =	23,003842	CZK	1 USD =	97,599063	RUB
1 USD =	7,043196	DKK	1 USD =	3,750445	SAR
1 USD =	56,798819	DOP	1 USD =	10,864251	SEK
1 USD =	0,944510	EUR	1 USD =	1,364901	SGD
1 USD =	0,819303	GBP	1 USD =	36,412628	THB
1 USD =	7,831835	HKD	1 USD =	27,415287	TRY
1 USD =	366,777311	HUF	1 USD =	32,280974	TWD
1 USD =	15.455,950541	IDR	1 USD =	36,922168	UAH
1 USD =	3,807000	ILS	1 USD =	3.759,398496	UGX
1 USD =	83,042684	INR	1 USD =	38,464497	UYU
1 USD =	149,225000	JPY	1 USD =	12.195,121951	UZS
1 USD =	1.349,400192	KRW	1 USD =	24.304,880420	VND
1 USD =	478,011472	KZT	1 USD =	18,839488	ZAR
1 USD =	323,994725	LKR	1 USD =	20,924880	ZMW

e) Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

Ein realisierter Gewinn oder Verlust aus Wertpapieranlagen ist der Differenzbetrag zwischen den durchschnittlichen Anschaffungskosten der Wertpapieranlage und den Verkaufserlösen. Diese werden zu den am jeweiligen Datum der Verkaufstransaktionen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

f) Devisenterminkontrakte

Nicht glattgestellte Devisenterminkontrakte werden anhand der geltenden Devisenterminkurse zum Ende des Geschäftsjahres für den verbleibenden Zeitraum bis zur Fälligkeit bewertet. Alle nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Bei der angegebenen Hebelwirkung sind die Auswirkungen der Devisentermingeschäfte für währungsabgesicherte Anteilsklassen, die nur für diese Anteilshaber gehalten werden, nicht berücksichtigt. Auch die vorübergehenden Auswirkungen, die sich aus der Erneuerung von Devisentermingeschäften und der Glattstellung einiger börsengeclearter Derivate ergeben, werden dabei nicht berücksichtigt. Obwohl die Erneuerung von Devisentermingeschäften und die Glattstellung von börsengehandelten Derivaten zu keiner Veränderung oder einer Verringerung des Marktengagements führt, würde die Bruttohebelwirkung von Derivaten zunehmen, da neue gleichwertige und gegenläufige Derivatkontrakte gehandelt werden, um dies effizient zu ermöglichen. Die gegenläufigen Kontrakte werden bis zu ihrem Fälligkeitsdatum gehalten, das bei Devisentermingeschäften weniger als 5 Arbeitstage beträgt.

g) Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte werden anhand des zum Handelsschluss am 30. September 2023 notierten Kurses bewertet. Die Einschusszahlungen erfolgen in bar beim Abschluss eines Futures-Kontrakts. Während des Jahres eines offenen Futures-Kontrakts werden Änderungen im Kontraktwert auf der Grundlage einer täglichen Neubewertung entsprechend der Marktentwicklung als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen, um den Verkehrswert des Kontrakts zu jedem Handelstag abzubilden.

Abhängig davon, ob nicht realisierte Gewinne oder Verluste entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet. Nachschusszahlungen werden in der Entwicklung des Nettovermögens auf das Effektenkreditkonto der Futures verbucht. Damit verbundene Bewegungen aus nicht realisierten Ergebnissen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust, der sich aus der Differenz zwischen den Erlösen (oder Kosten) der Schluss- und der Eröffnungstransaktion ergibt.

h) Swap-/Optionskontrakte

Die Fonds können Swap-Vereinbarungen wie Credit Default Swaps, Zinsswaps, Swaptions, Overnight Index Swaps und inflationsgebundene Swaps abschließen. Die Gewinne oder Verluste aus diesen Swap-Kontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der zum Handelsschluss am 30. September 2023 auf der Grundlage von Kursen ermittelt wird, die von externen unabhängigen Dritten zur Verfügung gestellt und nach bestem Wissen und Gewissen nach vom Verwaltungsrat vorgegebenen Verfahren ermittelt wurden.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

h) Swap-/Optionskontrakte (Fortsetzung)

Die Fonds können Call- und Put-Optionen kaufen. Die Gewinne oder Verluste aus diesen Optionskontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Optionen werden anhand des zum Handelsschluss am 30. September 2023 notierten Kurses bewertet.

3. Informationen zu den Anteilsklassen

a) Allgemeines

Jeder Fonds der Gesellschaft ist berechtigt, diverse Anteilsklassen zu schaffen. Sie unterscheiden sich hinsichtlich ihrer Ausschüttungspolitik oder anderer Kriterien, die vom Verwaltungsrat vorgegeben wurden. Weitere Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen. Eine Liste der aktuellen Anteilsklassen finden Sie auf abrdn.com.

Die Fonds werden um 13:00 Uhr luxemburgischer Zeit an jedem Handelstag bewertet, mit Ausnahme des Emerging Markets Infrastructure Equity und des Latin American Equity, die um 23:59 Uhr luxemburgischer Zeit an jedem Handelstag bewertet werden.

b) UK Reporting Fund Regime

Der UK Reporting Fund Regime-Status wird zukünftig durch die britische Steuerbehörde gewährt. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, weiterhin für bestimmte Anteilsklassen die Voraussetzungen für die Berichtsfondsregelung zu erfüllen.

Der Ertragsausgleich gilt nur für jene Anteile, die während der Ausschüttungsperiode erworben wurden (Anteile der Gruppe 2). Dabei handelt es sich um den Durchschnittsbetrag des Ertrags, der im Kaufpreis der Anteile der Gruppe 2 enthalten ist.

Der Verwalter veröffentlicht jährlich und innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des Geschäftsjahres den UK Reporting Regime Report an die Anleger aller Anteilsklassen, für die der Status eines Bericht erstattenden Fonds gewährt wurde, auf seiner Website (abrdn.com).

Der UK Reporting Regime Report an die Anleger für jede Anteilsklasse kann auch schriftlich beim Anlegerservice, wie auf der Rückseite dieses Berichts angegeben, angefordert werden.

c) Umtausch

Anteile eines Fonds können an jedem Handelstag des entsprechenden Fonds in Anteile derselben Klasse oder einer anderen Klasse desselben oder eines anderen Fonds umgetauscht werden, jedoch stets vorbehaltlich der Einhaltung der Anlagequalifizierungen. Anteile derselben Anteilsklasse können zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen innerhalb derselben Anteilsklasse umgeschichtet werden. Anleger können entweder eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Anteile mit einem bestimmten Wert umtauschen.

Vollständige Einzelheiten zum Umtausch erhalten Sie bei der globalen Vertriebsstelle, der Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich, bei der Transferstelle oder bei asi.luxembourg@abrdn.com.

d) Swing-Pricing-Anpassung

Bedingt durch Transaktionskosten, die dem Fonds bei der Ausführung von Geschäften durch den Anlageverwalter entstehen, können häufige Zeichnungen und Rücknahmen potenziell einen Verwässerungseffekt auf den NIW je Anteil des Fonds haben und für langfristige Anleger von Nachteil sein.

Der Verwaltungsrat verfolgt derzeit die Politik, über die Delegation an den Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee – IPC) des Anlageverwalters eine Swing-Pricing-Anpassung im Hinblick auf den NIW jeder Anteilsklasse aller Fonds zu erheben. Ein Swing-Faktor wird angewendet, wenn die Nettozeichnungen oder die Nettorücknahmen einen bestimmten, vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen festgelegten Schwellenwert überschreiten.

Die Swing-Pricing-Anpassung wird im NIW des betreffenden Fonds berücksichtigt und wird somit Bestandteil des NIW des betreffenden Fonds.

Die Swing-Pricing-Anpassung ist eine prozentuale Anpassung, die auf jede Anteilsklasse eines Fonds an einem Handelstag anwendbar ist, und wird auf der Grundlage von Schätzungen der Handelsgebühren (einschließlich Provisionen und/oder sonstigen Kosten) und/oder der Spannen zwischen Geld- und Briefkursen bestimmt, deren Berücksichtigung der Verwaltungsrat in Bezug auf diesen Fonds für angemessen hält. Diese Transaktionsgebühren spiegeln Kosten und Verbindlichkeiten wider, die bei der Errechnung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Klasse unberücksichtigt bleiben. Die Anpassung wird in der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als „Swing-Pricing-Anpassung“ verbucht.

Die in diesem Bericht genannten Nettoinventarwerte zum 30. September 2023 beinhalten keine Swing-Pricing-Anpassungen und können deshalb von denjenigen abweichen, die am 30. September 2023 zum Zwecke von Fondsgeschäften veröffentlicht wurden.

Der maximale auf Nettozeichnungen/-rücknahmen oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts angewandte Swing-Faktor belief sich zum 30. September 2023 bzw. während des an diesem Tag abgelaufenen Geschäftsjahres auf 1,25 %. Es gibt keinen vorab festgelegten maximalen Swing-Faktor. Der Verwaltungsrat kann diese Grenze erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Weitere Informationen finden Sie unter www.abrdn.com.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Informationen zu den Anteilsklassen (Fortsetzung)

e) Ertragsausgleich bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Der Ertragsausgleich erfolgt in Verbindung mit der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen. Er stellt das Ertragselement dar, das im Zeichnungs- und Rücknahmepreis der Anteile berücksichtigt wird.

4. Aufwendungen

a) Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwalter erhalten Gebühren für die Erbringung und Koordinierung von Anlagedienstleistungen an die Gesellschaft, die 3 % des NIW jedes Fonds nicht überschreiten. Die Gebühren werden als Prozentsatz des NIW jedes Fonds berechnet.

Für die Berechnung wird der Wert jedes Fonds (und der jeder Anteilsklasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich rückwirkend an die Anlageverwalter gezahlt. abrdn Investments Limited zahlt die Gebühren der Unteranlageverwalter. Bei bestimmten Anteilsklassen behalten sich die Anlageverwalter das Recht vor, von ihnen erhaltene Anlageverwaltungsgebühren nach ihrem Ermessen und im Einklang mit den geltenden Gesetzen und Verordnungen an bestimmte anerkannte Finanzintermediäre oder -institute umzuverteilen.

Wenn ein Fonds in einen offenen Organismus für gemeinsame Anlagen investiert, der vom Anlageverwalter oder einem Partner des Anlageverwalters betrieben oder verwaltet wird, entstehen dem Fonds keine zusätzlichen jährlichen Verwaltungsgebühren für eine solche Anlage.

Folgende Verwaltungsgebührensätze gelten zum 30. September 2023:

Fonds	Anteilsklassen %								
	A,B,C,F,W	BA,BB	G,I,N ¹	J	K	L	S	X	Z
abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund	1,20	-	0,60	-	0,30	-	-	0,60	0,00
All China Sustainable Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
American Focused Equity Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
Artificial Intelligence Global Equity Fund	1,00	-	0,50	-	-	-	-	0,50	0,00
Asia Pacific Multi Asset Fund	1,30	-	0,65	-	-	-	-	0,65	0,00
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
Asian Bond Fund	1,10	-	0,55	-	-	-	-	0,55	0,00
Asian Credit Sustainable Bond Fund	1,20	-	0,60	-	0,25	-	-	0,60	0,00
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	1,10	-	0,55	0,25	0,25	-	-	0,55	0,00
Asian SDG Equity Fund	1,30	-	0,75	-	0,375	-	-	0,75	0,00
Asian Smaller Companies Fund	1,75	-	1,00	-	-	0,55	-	1,15	0,00
Australian Dollar Income Bond Fund	0,60	-	0,45	-	-	-	-	0,45	0,00
China A Share Sustainable Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	-	1,00	0,00
China Next Generation Fund	1,75	-	1,00	0,50	0,50	-	-	1,00	0,00
China Onshore Bond Fund	0,70	-	0,35	-	0,175	-	-	0,35	0,00
Climate Transition Bond Fund	0,80	-	0,40	-	0,25	-	-	0,40	0,00
Diversified Growth Fund	1,20	1,60	0,60	-	-	-	-	0,60	0,00
Diversified Income Fund	1,20	1,60	0,60	-	-	-	-	0,60	0,00
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	0,50	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,00
Emerging Markets Corporate Bond Fund	1,50	-	0,75	-	0,50	-	-	0,75	0,00
Emerging Markets Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	1,00	-	0,50	-	0,25	-	-	0,50	0,00
Emerging Markets SDG Equity Fund	1,30	-	0,75	-	0,375	-	-	0,75	0,00
Emerging Markets Smaller Companies Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	-	1,15	0,00
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	-	0,75	0,00
Emerging Markets Total Return Bond Fund	1,15	-	0,60	-	-	-	-	0,60	0,00
Euro Government Bond Fund	0,60	-	0,25	-	0,15	-	-	0,25	0,00
Euro Short Term Bond Fund	0,50	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,00
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	0,35	0,35	-	-	0,75	0,00
European Equity Dividend Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	1,92	0,75	0,00
European Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	0,35	0,35	-	1,92	0,75	0,00
Frontier Markets Bond Fund	1,50	-	1,00	-	-	-	-	1,00	0,00
GDP Weighted Global Government Bond Fund	0,80	-	0,35	-	0,17	-	-	0,35	0,00
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,00
Global Bond Fund	0,90	-	0,45	-	-	-	-	0,45	0,00
Global Climate and Environment Equity Fund	1,30	-	0,75	-	0,375	-	-	0,75	0,00
Global Corporate Sustainable Bond Fund	1,00	-	0,50	-	0,20	0,30	-	0,50	0,00

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Aufwendungen (Fortsetzung)

a) Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Fonds	Anteilklassen %								
	A,B,C,F,W	BA,BB	G,I,N ¹	J	K	L	S	X	Z
Global Dynamic Dividend Fund	1,50	-	1,00	-	-	1,50	-	1,00	0,00
Global Government Bond Fund	0,60	-	0,30	-	0,15	-	-	0,30	0,00
Global Innovation Equity Fund	1,75	-	0,75	-	-	-	1,92	0,75	0,00
Global Mid-Cap Equity Fund	1,50	-	0,75	0,375	0,375	-	-	0,75	0,00
Global Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	-	0,375	-	-	0,75	0,00
Indian Bond Fund	1,00	-	0,50	-	0,25	0,275	-	0,50	0,00
Indian Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	-	1,00	0,00
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	1,92	0,75	0,00
Japanese Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	-	-	0,40	1,92	0,75	0,00
Latin American Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
Listed Private Capital Fund	1,00	-	0,50	-	0,25	-	-	0,50	0,00
Multifactor Global Equity Fund	0,50	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,00
North American Smaller Companies Fund	1,50	-	0,75	-	-	0,45	-	0,75	0,00
Select Emerging Markets Bond Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
Select Euro High Yield Bond Fund	1,25	-	0,70	-	0,35	-	-	0,70	0,00
Short Dated Enhanced Income Fund	0,50	-	0,25	-	-	0,20	-	0,25	0,00
UK Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	0,80	-	0,40	-	-	-	-	0,40	0,00
US Dollar Short Term Bond Fund	0,50	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,00
World Resources Equity Fund	1,50	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
World Smaller Companies Fund	1,50	-	1,00	-	-	-	-	1,00	0,00

¹Für Anteile der Klasse N des abrdn SICAV I – Emerging Markets Infrastructure Equity Fund wird eine Verwaltungsgebühr von 0,52 % anstelle von 1,00 % erhoben. Für sämtliche anderen Anteile der Klasse N fällt dieselbe Verwaltungsgebühr an wie für Anteile der Klasse I des jeweiligen Fonds.

b) Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Gebühr in Höhe von bis zu 0,05 % des NIW jedes Fonds.

Für die Berechnung wird der Wert jedes Fonds (und der jeder Anteilklasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr fällt täglich an und ist monatlich nachträglich zahlbar. Die derzeitige Verwaltungsgesellschaftsgebühr beläuft sich auf einen jährlichen Satz von 2,5 Basispunkten (0,025 %).

Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr dient der Bezahlung der Verwaltungsgesellschaft für die Dienstleistungen, die sie für die Gesellschaft erbringt (insbesondere für die Wahrnehmung ihrer Überwachungsfunktion), und umfasst die Erstattung aller zusätzlichen regulatorischen Kapitalkosten, die der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer Bestellung pro Jahr entstehen.

c) Transaktionskosten

Transaktionskosten können beim Erwerb und der Veräußerung von Anlagen anfallen. Zu diesen Kosten können an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen gehören. Diese sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierte Nettowertzuwächse/(-wertminderungen) aus Anlagen“ ausgewiesen.

Handelsprovisionen werden in der Regel für Geschäfte mit Wertpapieren und Derivaten an einer Börse gezahlt (z. B. Aktien). Bei Transaktionen, die nicht über eine Börse abgewickelt werden, sind die Transaktionskosten unter Umständen nicht separat identifizierbar, da sie im Transaktionspreis enthalten sein können (z. B. bei Anleihen und Geldmarktinstrumenten).

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 hat der Fonds folgende Transaktionskosten erhoben, die als Provisionen und Steuern in Bezug auf den Kauf oder Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder anderer in Frage kommender Vermögenswerte definiert sind:

Fonds	Währung	Provisionen Tsd.	Steuern Tsd.	Summe Tsd.
abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund	USD	-	-	-
All China Sustainable Equity Fund	USD	123	174	297
American Focused Equity Fund	USD	77	-	77
Artificial Intelligence Global Equity Fund	USD	2	3	5
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	4	3	7
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	1.046	807	1.853
Asian Bond Fund	USD	(8)	(1)	(9)
Asian Credit Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-
Asian SDG Equity Fund	USD	22	12	34

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Aufwendungen (Fortsetzung)

c) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Provisionen Tsd.	Steuern Tsd.	Summe Tsd.
Asian Smaller Companies Fund	USD	435	182	617
Australian Dollar Income Bond Fund	AUD	-	-	-
China A Share Sustainable Equity Fund	USD	1.578	721	2.299
China Next Generation Fund	USD	7	5	12
China Onshore Bond Fund	CNH	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	2	-	2
Diversified Growth Fund	EUR	75	27	102
Diversified Income Fund	USD	77	40	117
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	(22)	-	(22)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	USD	1.010	391	1.401
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund	USD	23	26	49
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	18	6	24
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	144	105	249
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	68	49	117
Emerging Markets Total Return Bond Fund	USD	1	-	1
Euro Government Bond Fund	EUR	5	-	5
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	EUR	165	-	165
European Equity Dividend Fund	EUR	8	-	8
European Sustainable Equity Fund	EUR	94	61	155
Frontier Markets Bond Fund	USD	-	-	-
GDP Weighted Global Government Bond Fund	USD	7	-	7
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	-	-	-
Global Bond Fund	USD	82	-	82
Global Climate and Environment Equity Fund	USD	1	1	2
Global Corporate Sustainable Bond Fund	USD	3	-	3
Global Dynamic Dividend Fund	USD	261	185	446
Global Government Bond Fund	USD	29	-	29
Global Innovation Equity Fund	USD	136	16	152
Global Mid-Cap Equity Fund	USD	44	26	70
Global Sustainable Equity Fund	USD	102	4	106
Indian Bond Fund	USD	-	-	-
Indian Equity Fund	USD	400	156	556
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	JPY	10.556	-	10.556
Japanese Sustainable Equity Fund	JPY	15.817	-	15.817
Latin American Equity Fund	USD	106	-	106
Listed Private Capital Fund	USD	98	18	116
Multifactor Global Equity Fund	USD	2	-	2
North American Smaller Companies Fund	USD	210	-	210
Select Emerging Markets Bond Fund	USD	-	-	-
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	-	-	-
Select Euro High Yield Bond Fund	EUR	-	-	-
Short Dated Enhanced Income Fund	USD	-	-	-
UK Sustainable Equity Fund	GBP	13	46	59
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	USD	3	-	3
US Dollar Short Term Bond Fund	USD	-	-	-
World Resources Equity Fund	USD	26	-	26
World Smaller Companies Fund	USD	16	6	22

d) Allgemeine Verwaltungsgebühr (general administration charge, „GAC“)

Mit Wirkung zum 5. Juni 2023 wurde eine allgemeine Verwaltungsgebühr („GAC“) in Höhe von 0,07 % erhoben. Vor diesem Datum galt das nachstehend erläuterte Modell der Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten (operating, administrative and servicing expenses – „OASE“).

Die der Gesellschaft entstehenden Betriebskosten werden im Allgemeinen aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds bezahlt. Um die Variabilität dieser Kosten zu minimieren, wird für eine Reihe dieser Betriebskosten eine feste Gebühr von bis zu maximal 0,10 % für jede Anteilsklasse (die GAC) berechnet.

Die Höhe der tatsächlichen GAC im Rahmen dieses Höchstwerts kann im Ermessen des Verwaltungsrats und gemäß der Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft schwanken. Möglicherweise gelten für die verschiedenen Fonds und Anteilsklassen unterschiedliche Sätze. Der Verwaltungsrat kann den festgesetzten Höchstsatz für die GAC für jede Anteilsklasse jederzeit im eigenen Ermessen nach Benachrichtigung der betroffenen Anteilhaber ändern.

Die tatsächliche GAC wird auf dieselbe Weise berechnet wie die vorstehend unter 4.a) beschriebene Anlageverwaltungsgebühr.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Aufwendungen (Fortsetzung)

d) Allgemeine Verwaltungsgebühr (general administration charge, „GAC“) (Fortsetzung)

Die tatsächliche GAC wird als Teil der sonstigen Betriebsgebühren einer Anteilsklasse in den entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen sowie in den Zwischen- und Jahresberichten der Gesellschaft offengelegt.

Vollständige Angaben zur GAC und zu den in den Gebühren enthaltenen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft enthalten.

Für den Zeitraum zwischen 1. Oktober 2022 und 4. Juni 2023 galt ein Modell für Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten („OASE“). Die abrdn SICAV I (vormals Aberdeen Standard SICAV I) entstehenden normalen Betriebskosten werden im Allgemeinen aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds bezahlt. Um die Anteilhaber vor Schwankungen dieser Kosten zu schützen, wurden sie auf einen Höchstbetrag von 0,20 % des NIW für alle Anteile festgelegt, mit Ausnahme der abgesicherten Anteilsklassen, für die die OASE in dem Sinne festgelegt sind, dass die Verwaltungsgesellschaft oder eine andere Gesellschaft der abrdn plc-Gruppe nach Wahl der Verwaltungsgesellschaft die über die den Anteilsklassen berechneten OASE hinausgehenden tatsächlichen ordentlichen Betriebskosten trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft oder eine andere hierfür von der Verwaltungsgesellschaft benannte Gesellschaft der abrdn plc-Gruppe berechtigt, einen Betrag der OASE, der den Anteilsklassen belastet wird und die tatsächlich angefallenen normalen Betriebskosten der jeweiligen Anteilsklassen übersteigt, einzubehalten. Hierzu zählen auch mögliche Kosteneinsparungen. Die Höhe der tatsächlichen OASE im Rahmen dieser Höchstwerte kann im Ermessen des Verwaltungsrats und gemäß der Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft schwanken. Möglicherweise gelten für die verschiedenen Fonds und Anteilsklassen unterschiedliche Sätze. Der Verwaltungsrat kann den festgesetzten Höchstsatz für die OASE für jede Anteilsklasse jederzeit im eigenen Ermessen nach Benachrichtigung der betroffenen Anteilhaber ändern.

e) Vertriebsgebühren

Anteile der Klassen B, C und W unterliegen einer jährlichen Vertriebsstellengebühr von 1 %, mit Ausnahme der Klasse B des Frontier Markets Bond, für die eine Vertriebsstellengebühr von 0,75 % erhoben wird. Diese Gebühren werden täglich berechnet und monatlich nachträglich bezahlt.

f) Kostenobergrenze

Die Kostenobergrenzen zum 30. September 2023 für die entsprechenden Anteilsklassen sind nachstehend aufgeführt.

Die Kostenobergrenzen haben so lange Gültigkeit, bis der Verwaltungsrat diese ändert. Alle Änderungen, die zu Kostensteigerungen führen, werden den Anteilhabern vollumfänglich gemäß den geltenden Rechtsvorschriften mitgeteilt. Forderungen, die durch die Anwendung der Kostenobergrenzen im Geschäftsjahr entstehen, werden jährlich durch den Anlageverwalter ausgezahlt.

Fonds	Anteilsklassen %						
	Klasse A	Klasse I	Klasse J	Klasse K	Klasse W	Klasse X	Klasse Z
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	1,3	0,71	0,45	0,41	2,3	0,75	-
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	0,64	0,35	-	-	-	0,35	-
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	0,39	-	-	-	-	0,35	-
Global Climate and Environment Equity Fund	1,53	0,94	-	0,53	-	0,94	-
Global Government Bond Fund	-	-	-	-	-	-	0,104

g) Verwahrgebühren

Die Verwahrgebühr wird zu einem Satz berechnet, der durch das Gebiet oder Land bestimmt wird, in dem das Fondsvermögen investiert ist. Gegenwärtig beträgt der geringste Satz 0,0022 % und der Höchstsatz 0,0056 % des NIW des jeweiligen Fonds pro Jahr.

h) Bankzinsen

Aufwendungen durch Bankzinsen entstehen bei negativen Einlagenzinsen und auch aufgrund von Überziehungen, die bisweilen entstehen können.

i) Rücknahmegebühr

Für keine der Anteilsklassen fallen Rücknahmegebühren an.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds, wie nachstehend aufgeführt, monatliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 für alle am letzten Tag des jeweiligen Monats im Register eingetragenen Anteilhaber erklärt.

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund

Datum	A Gross MIncA HKD	A MInc USD	I Gross MIncA HKD	I MInc USD
Oktober 2022	0,314040	0,022738	0,317324	0,027154
November 2022	0,301841	0,021846	0,305107	0,026262
Dezember 2022	0,338534	0,025169	0,342266	0,029923
Januar 2023	0,291713	0,020138	0,294680	0,024969
Februar 2023	0,297127	0,021662	0,300567	0,025969
März 2023	0,310600	0,022246	0,314979	0,026954
April 2023	0,338295	0,025400	0,342830	0,030015
Mai 2023	0,322850	0,023662	0,326905	0,028354
Juni 2023	0,336123	0,025754	0,341275	0,030323
Juli 2023	0,319155	0,023862	0,324283	0,028585
August 2023	0,324435	0,024138	0,329436	0,028877
September 2023	0,305936	0,023092	0,312021	0,027523

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	K Gross MIncA Hedged SGD	K Gross MIncA HKD	K MInc USD	Z MIncA USD
Oktober 2022	0,062593	0,319359	0,029600	0,031508
November 2022	0,060064	0,307130	0,028554	0,030431
Dezember 2022	0,067745	0,344289	0,032092	0,034215
Januar 2023	0,057847	0,296868	0,026862	0,029277
Februar 2023	0,060321	0,302133	0,027723	0,029862
März 2023	0,061856	0,316858	0,028815	0,031231
April 2023	0,068000	0,345804	0,031862	0,034215
Mai 2023	0,065814	0,329559	0,030308	0,032692
Juni 2023	0,068003	0,342994	0,032231	0,034477
Juli 2023	0,063838	0,326615	0,030169	0,032477
August 2023	0,065240	0,331938	0,030862	0,033169
September 2023	0,061680	0,315300	0,029846	0,032015

Asian Credit Sustainable Bond Fund

Datum	A Gross MIncA Hedged SGD	A Gross MIncA HKD	A Gross MIncA USD	K Gross MIncA USD
Oktober 2022	0,065492	0,333777	0,033420	0,037171
November 2022	0,058101	0,296142	0,029820	0,033806
Dezember 2022	0,063976	0,326090	0,033020	0,036733
Januar 2023	0,062025	0,317775	0,031720	0,035837
Februar 2023	0,067010	0,336744	0,033679	0,037211
März 2023	0,060615	0,310386	0,030880	0,035061
April 2023	0,068345	0,347280	0,034573	0,038366
Mai 2023	0,067554	0,338964	0,034114	0,037788
Juni 2023	0,077721	0,389124	0,038837	0,036912
Juli 2023	0,067828	0,342843	0,034192	0,032313
August 2023	0,072524	0,368038	0,036564	0,034483
September 2023	0,074749	0,379474	0,037718	0,035638

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Asian High Yield Sustainable Bond Fund

Datum	A Gross MInc Hedged CNH	A Gross MInc Hedged SGD	A Gross MInc HKD	A Gross MInc USD	A Gross MIncA Hedged CNH	J Gross MInc USD
Februar 2023	0,322977	0,064724	0,321516	0,032200	0,322977	0,032200
März 2023	0,623412	0,124288	0,626582	0,062580	0,623412	0,062580
April 2023	0,717942	0,143635	0,717953	0,071740	0,717942	0,071840
Mai 2023	0,667686	0,132857	0,656478	0,065820	0,667686	0,066120
Juni 2023	0,715253	0,142460	0,708823	0,070960	0,715253	0,071240
Juli 2023	0,692600	0,139645	0,702376	0,070760	0,692600	0,070880
August 2023	0,559584	0,112486	0,566803	0,056680	0,559584	0,056940
September 2023	0,532282	0,107758	0,542352	0,054380	0,532282	0,054580

Asian High Yield Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	K Gross MInc USD	W Gross MInc USD	X Gross MInc USD
Februar 2023	0,032200	0,032140	0,032200
März 2023	0,062580	0,062600	0,062580
April 2023	0,071820	0,071580	0,071840
Mai 2023	0,066080	0,065700	0,066000
Juni 2023	0,071240	0,070740	0,071200
Juli 2023	0,070880	0,070480	0,070880
August 2023	0,056960	0,056420	0,056800
September 2023	0,054600	0,054000	0,054460

Australian Dollar Income Bond Fund

Datum	A MInc Hedged USD	A MIncA AUD	A MIncA Hedged SGD	A MIncA HKD	I MInc AUD	Z MInc AUD
Oktober 2022	0,030799	0,030985	0,030448	0,279634	0,032477	0,035885
November 2022	0,028857	0,028779	0,028395	0,270655	0,030218	0,033502
Dezember 2022	0,028126	0,028181	0,027670	0,268540	0,029678	0,033113
Januar 2023	0,031752	0,031403	0,031251	0,310456	0,032848	0,036406
Februar 2023	0,028448	0,029206	0,028580	0,276922	0,030713	0,033874
März 2023	-	0,025586	0,025041	-	0,027145	0,030620

China Onshore Bond Fund

Datum	A Gross MIncA USD
Oktober 2022	0,024300
November 2022	0,020882
Dezember 2022	0,023186
Januar 2023	0,023594
Februar 2023	0,022133
März 2023	0,022495
April 2023	0,025526
Mai 2023	0,021070
Juni 2023	0,019610
Juli 2023	0,031831
August 2023	0,023033
September 2023	0,018725

Climate Transition Bond Fund

Datum	A Gross MIncA USD
Oktober 2022	0,034040

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	A Gross MIncA USD
November 2022	0,031780
Dezember 2022	0,039780
Januar 2023	0,030240
Februar 2023	0,034560
März 2023	0,035080
April 2023	0,036180
Mai 2023	0,034440
Juni 2023	0,040260
Juli 2023	0,037260
August 2023	0,034660
September 2023	0,034240

Diversified Income Fund

Datum	A MInc EUR	A MInc Hedged EUR	A MInc Hedged SGD	A MInc USD	A MIncA HKD	I MInc EUR	I MInc Hedged EUR
Oktober 2022	0,037202	0,030814	0,033080	0,033646	0,349311	0,038993	0,032213
November 2022	0,036731	0,031602	0,034007	0,034608	0,357274	0,038518	0,033054
Dezember 2022	0,034879	0,031006	0,033463	0,034063	0,351620	0,036596	0,032448
Januar 2023	0,039062	0,035249	0,038118	0,038821	0,402456	0,041008	0,036906
Februar 2023	0,039500	0,034742	0,037620	0,038333	0,397959	0,041488	0,036394
März 2023	0,038573	0,034690	0,037598	0,038347	0,398126	0,040536	0,036358
April 2023	0,038638	0,035248	0,038233	0,039034	0,405254	0,040627	0,036962
Mai 2023	0,039688	0,034895	0,037873	0,038717	0,400858	0,041753	0,036613
Juni 2023	0,038723	0,034594	0,037570	0,038458	0,398565	0,040760	0,036316
Juli 2023	0,038249	0,034691	0,037697	0,038627	0,398428	0,040260	0,036438
August 2023	0,038516	0,034353	0,037333	0,038321	0,397551	0,040584	0,036103
September 2023	0,038568	0,033519	0,036439	0,037449	0,387854	0,040662	0,035243

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Datum	I MInc USD	W MInc Hedged EUR	W MInc USD	X MInc EUR	X MInc Hedged EUR	X MInc USD	Z MInc Hedged AUD
Oktober 2022	0,035258	0,028428	0,032616	0,038877	0,032113	0,035178	0,034925
November 2022	0,036286	0,029131	0,033522	0,038402	0,032951	0,036202	0,035912
Dezember 2022	0,035734	0,028558	0,032966	0,036485	0,032346	0,035650	0,035329
Januar 2023	0,040748	0,032438	0,037538	0,040882	0,036789	0,040650	0,040243
Februar 2023	0,040256	0,031948	0,037039	0,041359	0,036278	0,040158	0,039734
März 2023	0,040292	0,031873	0,037021	0,040409	0,036241	0,040193	0,039746
April 2023	0,041035	0,032359	0,037653	0,040498	0,036842	0,040933	0,040451
Mai 2023	0,040724	0,032007	0,037315	0,041619	0,036494	0,040621	0,040119
Juni 2023	0,040474	0,031707	0,037036	0,040627	0,036196	0,040370	0,039828
Juli 2023	0,040673	0,031778	0,037164	0,040148	0,036324	0,040567	0,040001
August 2023	0,040373	0,031443	0,036838	0,040453	0,035989	0,040267	0,039679
September 2023	0,039475	0,030658	0,035974	0,040612	0,035130	0,039370	0,038788

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

datum	Z MInc USD
Oktober 2022	0,037529
November 2022	0,038642
Dezember 2022	0,038074
Januar 2023	0,043437
Februar 2023	0,042933
März 2023	0,042993
April 2023	0,043808

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Datum	Z Minc USD
Mai 2023	0,043496
Juni 2023	0,043253
Juli 2023	0,043489
August 2023	0,043190
September 2023	0,042249

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Datum	A Minc EUR	A Minc Hedged SGD	A Minc USD	A MincA USD	I Minc Hedged GBP	I Minc USD	W Minc USD
Oktober 2022	0,046748	0,033337	0,034500	0,035771	0,035148	0,037551	0,028499
November 2022	0,039983	0,029620	0,030650	0,031842	0,031787	0,033823	0,024717
Dezember 2022	0,034258	0,026409	0,027224	0,028102	0,029888	0,030963	0,020654
Januar 2023	0,039243	0,030950	0,031814	0,032997	0,033367	0,035352	0,025285
Februar 2023	0,037216	0,029166	0,029451	0,030674	0,031022	0,032611	0,023604
März 2023	0,036338	0,028448	0,029474	0,030582	0,030818	0,033064	0,023029
April 2023	0,038381	0,030616	0,031468	0,032813	0,032754	0,034784	0,025264
Mai 2023	0,039174	0,030703	0,030994	0,032333	0,033070	0,034505	0,024582
Juni 2023	0,037829	0,030358	0,030568	0,031695	0,032404	0,033934	0,024349
Juli 2023	0,037348	0,029715	0,030687	0,031817	0,032733	0,034234	0,023672
August 2023	0,040324	0,032213	0,032641	0,033844	0,034545	0,036051	0,026219
September 2023	0,040453	0,031969	0,032032	0,033208	0,033951	0,035085	0,026655

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	X Minc EUR	X Minc Hedged EUR	X Minc USD	Z Minc Hedged EUR	Z Minc Hedged GBP	Z Minc USD
Oktober 2022	0,049454	0,036115	0,037483	0,038567	0,040560	0,046017
November 2022	0,042717	0,032233	0,033739	0,034770	0,037066	0,041825
Dezember 2022	0,037737	0,029450	0,030853	0,032493	0,035580	0,039104
Januar 2023	0,042424	0,033572	0,035274	0,036404	0,039072	0,043951
Februar 2023	0,039975	0,031500	0,032543	0,034065	0,036237	0,040410
März 2023	0,039561	0,031007	0,032762	0,033855	0,036333	0,041347
April 2023	0,040980	0,032916	0,034714	0,035559	0,038229	0,043065
Mai 2023	0,042058	0,033527	0,034420	0,036397	0,038764	0,042911
Juni 2023	0,040637	0,032391	0,033853	0,035078	0,037889	0,042138
Juli 2023	0,039744	0,032717	0,034158	0,035144	0,037974	0,042671
August 2023	0,043145	0,034537	0,035991	0,037232	0,040248	0,044627
September 2023	0,043648	0,033721	0,035050	0,036602	0,039861	0,043186

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Datum	A Minc USD	A MincA USD	I Minc USD	X Minc USD
Oktober 2022	0,017821	0,028320	0,033879	0,020521
November 2022	0,018771	0,030101	-	0,021672

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund

Datum	X Minc Hedged EUR	X Minc USD
Oktober 2022	0,037437	0,038740
November 2022	0,037255	0,038740
Dezember 2022	0,038922	0,040240
Januar 2023	0,037457	0,038960
Februar 2023	0,043865	0,044960
März 2023	0,035106	0,037180

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	X Minc Hedged EUR	X Minc USD
April 2023	0,036540	0,038260
Mai 2023	0,041067	0,041700
Juni 2023	0,042585	0,043960
Juli 2023	0,040594	0,041820
August 2023	0,039660	0,040780
September 2023	0,036528	0,037620

Frontier Markets Bond Fund

Datum	A Minc USD	A MincA Hedged AUD	A MincA Hedged SGD	A MincA USD	B Minc USD	I Minc USD
Oktober 2022	0,058047	0,056915	0,057611	0,060161	0,028037	0,061207
November 2022	0,051793	0,050079	0,051022	0,053679	0,024727	0,055025
Dezember 2022	0,044954	0,044044	0,044440	0,046591	0,020994	0,048302
Januar 2023	0,051093	0,049108	0,050336	0,052950	0,024143	0,054573
Februar 2023	0,044825	0,044861	0,045126	0,046075	0,021132	0,047829
März 2023	0,042904	0,041721	0,042266	0,044463	0,019978	0,046087
April 2023	0,059787	0,059233	0,059666	0,061962	0,028887	0,062984
Mai 2023	0,060001	0,060177	0,060461	0,062189	0,028932	0,063309
Juni 2023	0,052386	0,051895	0,052632	0,054291	0,024955	0,055700
Juli 2023	0,048701	0,047685	0,048227	0,050473	0,022887	0,052201
August 2023	0,061344	0,060383	0,061260	0,063576	0,029477	0,064844
September 2023	0,048804	0,047059	0,048450	0,050579	0,023126	0,052039

Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	W Minc USD	X Minc Hedged EUR	X Minc USD	Z Minc Hedged GBP	Z Minc USD
Oktober 2022	0,050381	0,068588	0,058684	0,064487	0,071516
November 2022	0,044244	0,060956	0,052722	0,058795	0,065035
Dezember 2022	0,037252	0,053558	0,046347	0,054316	0,058413
Januar 2023	0,043033	0,060271	0,052318	0,059167	0,065202
Februar 2023	0,037628	0,053839	0,045960	0,052480	0,057400
März 2023	0,035433	0,050369	0,044273	0,050110	0,055914
April 2023	0,051920	0,069417	0,060428	0,066703	0,073619
Mai 2023	0,051944	0,071808	0,060728	0,068403	0,074134
Juni 2023	0,044618	0,061631	0,053385	0,060398	0,066023
Juli 2023	0,040296	0,057795	0,050018	0,057015	0,062687
August 2023	0,052847	0,072140	0,062204	0,070052	0,076217
September 2023	0,041701	0,057893	0,049886	0,057922	0,061985

Global Dynamic Dividend Fund

Datum	A Gross MincA Hedged AUD	A Gross MincA Hedged CAD	A Gross MincA Hedged CNH	A Gross MincA Hedged EUR	A Gross MincA Hedged GBP	A Gross MincA Hedged SGD	A Gross MincA HKD
Oktober 2022	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
November 2022	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
Dezember 2022	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
Januar 2023	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
Februar 2023	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
März 2023	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
April 2023	0,052500	0,052500	0,525000	-	0,052500	0,105000	0,525000
Mai 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,033871	0,052500	0,105000	0,525000

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Datum	A Gross MincA Hedged AUD	A Gross MincA Hedged CAD	A Gross MincA Hedged CNH	A Gross MincA Hedged EUR	A Gross MincA Hedged GBP	A Gross MincA Hedged SGD	A Gross MincA HKD
Juni 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	0,105000	0,525000
Juli 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	0,105000	0,525000
August 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	0,105000	0,525000
September 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	0,105000	0,525000

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Datum	A Gross MincA USD	I Gross MincA USD	X Gross MincA Hedged EUR	X Gross MincA Hedged GBP	X Gross MincA USD	Z Gross MincA Hedged AUD	Z Gross MincA USD
Oktober 2022	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
November 2022	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Dezember 2022	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Januar 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Februar 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
März 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
April 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Mai 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Juni 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Juli 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
August 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
September 2023	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500

Indian Bond Fund

Datum	A Minc EUR	A Minc USD	A MincA AUD	A MincA NZD	A MincA USD	I Minc USD
Oktober 2022	0,032558	0,028536	0,031110	0,032685	0,026409	0,032370
November 2022	0,038020	0,034734	0,036180	0,037447	0,032146	0,029225
Dezember 2022	0,036846	0,034880	0,035846	0,036748	0,032191	0,038743
Januar 2023	0,039327	0,037856	0,037476	0,039067	0,035049	0,041810
Februar 2023	0,039340	0,037002	0,038252	0,039818	0,034220	0,040542
März 2023	0,037849	0,036466	0,037911	0,038907	0,033722	0,040384
April 2023	0,038256	0,037468	0,039511	0,040341	0,034644	0,041272
Mai 2023	0,035743	0,033808	0,036401	0,037498	0,031260	0,037755
Juni 2023	0,029521	0,028429	0,029928	0,031135	0,026293	0,032230
Juli 2023	0,040495	0,039648	0,041203	0,042589	0,036670	0,043550
August 2023	0,032895	0,031732	0,034198	0,035572	0,029349	0,035559
September 2023	0,035530	0,033444	0,035882	0,036886	0,030932	0,037003

Indian Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	X Minc GBP	X Minc Hedged EUR	X Minc USD	Z Minc USD
Oktober 2022	0,033648	0,030043	0,030539	0,034569
November 2022	0,038772	0,035493	0,036373	0,040445
Dezember 2022	0,038586	0,035805	0,036618	0,040698
Januar 2023	0,040690	0,038474	0,039464	0,043681
Februar 2023	0,040117	0,038003	0,038283	0,042108
März 2023	0,039076	0,036713	0,038070	0,042235
April 2023	0,039340	0,037881	0,038975	0,043012
Mai 2023	0,036456	0,035542	0,035616	0,039885
Juni 2023	0,030467	0,027901	0,030373	0,034406
Juli 2023	0,040576	0,037409	0,041149	0,045525

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Indian Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	X Minc			
	X Minc GBP	Hedged EUR	X Minc USD	Z Minc USD
August 2023	0,033586	0,033334	0,033570	0,037751
September 2023	0,036173	0,034839	0,034979	0,038782

Select Emerging Markets Bond Fund

Datum	A Minc		A Minc		A Minc	
	Hedged EUR	Hedged GBP	Hedged SGD	A Minc USD	A MincA USD	
Oktober 2022	0,029338	0,045692	0,037692	0,068937	0,039967	
November 2022	0,028328	0,044709	0,036368	0,066916	0,039817	
Dezember 2022	0,025171	0,040962	0,032493	0,059656	0,035384	
Januar 2023	0,027367	0,043521	0,035382	0,064985	0,038651	
Februar 2023	0,026298	0,041415	0,034080	0,061375	0,036508	
März 2023	0,024694	0,039295	0,032253	0,059283	0,035276	
April 2023	0,025986	0,041448	0,034114	0,062080	0,036904	
Mai 2023	0,024392	0,038512	0,031378	0,056647	0,033701	
Juni 2023	0,023286	0,037249	0,030526	0,054997	0,032707	
Juli 2023	0,036005	0,057612	0,046512	0,086062	0,051184	
August 2023	0,022375	0,035864	0,028907	0,052702	0,031343	
September 2023	0,022909	0,037002	0,029498	0,052995	0,031518	

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	I Minc		I Minc		X Minc	
	Hedged EUR	Hedged GBP	I Minc USD	W Minc USD	X Minc EUR	Hedged EUR
Oktober 2022	0,033097	0,037538	0,077415	0,035180	0,050199	0,041194
November 2022	0,032051	0,037313	0,075479	0,033886	0,046954	0,039862
Dezember 2022	0,029126	0,034936	0,068792	0,029114	0,041239	0,036188
Januar 2023	0,031413	0,036827	0,074303	0,032186	0,043817	0,039069
Februar 2023	0,029995	0,034824	0,069785	0,030680	0,042158	0,037330
März 2023	0,028514	0,033431	0,068220	0,029040	0,040198	0,035415
April 2023	0,029817	0,035009	0,070817	0,030868	0,041087	0,037095
Mai 2023	0,028325	0,032952	0,065529	0,027494	0,039338	0,035197
Juni 2023	0,027053	0,031900	0,063767	0,026599	0,037598	0,033632
Juli 2023	0,040424	0,047691	0,095632	0,044249	0,055154	0,050373
August 2023	0,026293	0,031032	0,061831	0,024942	0,036349	0,032670
September 2023	0,026160	0,031111	0,061387	0,026039	0,037552	0,032581

Select Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	X Minc USD	Z Minc USD
Oktober 2022	0,038084	0,047144
November 2022	0,037132	0,046134
Dezember 2022	0,033809	0,042752
Januar 2023	0,036531	0,045881
Februar 2023	0,034318	0,042910
März 2023	0,033529	0,042326
April 2023	0,034817	0,043651
Mai 2023	0,032201	0,040819
Juni 2023	0,031320	0,039831
Juli 2023	0,047078	0,057873
August 2023	0,030352	0,039124
September 2023	0,030205	0,038474

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Datum	I Minc Hedged EUR
Oktober 2022	0,023141
November 2022	0,020015
Dezember 2022	0,019129
Januar 2023	0,024483
Februar 2023	0,017226
März 2023	0,020454
April 2023	0,020328
Mai 2023	0,020388
Juni 2023	0,021147
Juli 2023	0,021135
August 2023	0,015914
September 2023	0,020524

Select Euro High Yield Bond Fund

Datum	A Minc EUR	A Minc GBP	A Minc Hedged GBP	A Minc Hedged USD	A MincA EUR	A MincA Hedged USD	B Minc EUR
Oktober 2022	0,016174	0,014184	0,052100	0,030084	0,026608	0,030150	0,011980
November 2022	0,017477	0,015433	0,057080	0,032683	0,028811	0,032578	0,013259
Dezember 2022	0,020959	0,018991	0,070472	0,039367	0,034478	0,039351	0,016524
Januar 2023	0,017940	0,016165	0,058968	0,033770	0,029522	0,033807	0,013471
Februar 2023	0,017671	0,015809	0,057583	0,032732	0,029148	0,032764	0,013578
März 2023	0,017147	0,015388	0,056261	0,032404	0,028215	0,032586	0,012682
April 2023	0,017181	0,015421	0,056566	0,032431	0,028315	0,032073	0,012836
Mai 2023	0,021855	0,019192	0,071540	0,040277	0,036019	0,040315	0,017339
Juni 2023	0,022062	0,019336	0,073688	0,041995	0,036271	0,042039	0,017676
Juli 2023	0,021202	0,018305	0,069848	0,040338	0,034855	0,040377	0,016714
August 2023	0,023424	0,020508	0,078426	0,044451	0,038509	0,044492	0,018923
September 2023	0,024912	0,022285	0,085006	0,047223	0,040956	0,047270	0,020669

Select Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Datum	I Minc Hedged EUR	I Minc Hedged USD	W Minc EUR	X Minc EUR	X Minc GBP	X Minc Hedged USD
Oktober 2022	0,031660	0,033835	0,019791	0,031152	0,032951	0,033170
November 2022	0,033488	0,036576	0,021892	0,033344	0,035521	0,035764
Dezember 2022	0,039704	0,043266	0,027299	0,039410	0,043089	0,042407
Januar 2023	0,034839	0,037862	0,022260	0,034378	0,037361	0,037071
Februar 2023	0,034108	0,036569	0,022435	0,033577	0,036227	0,035616
März 2023	0,033529	0,036645	0,020949	0,033025	0,035755	0,035804
April 2023	0,033567	0,036470	0,021199	0,033004	0,035719	0,035365
Mai 2023	0,042226	0,044151	0,028615	0,041010	0,043455	0,043284
Juni 2023	0,041492	0,045786	0,029198	0,041245	0,043601	0,044904
Juli 2023	0,039641	0,044285	0,027105	0,039371	0,042148	0,042830
August 2023	0,046238	0,048311	0,031272	0,043640	0,046097	0,047390
September 2023	0,047333	0,050699	0,034669	0,046460	0,048917	0,050337

Short Dated Enhanced Income Fund

Datum	A Gross MincA USD	I Minc Hedged EUR
Juli 2023	0,033460	0,031171
August 2023	0,056800	0,053382
September 2023	0,049300	0,046348

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt vierteljährliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 für alle am letzten Tag des jeweiligen Quartals im Register eingetragenen Anteilhaber erklärt.

Asia Pacific Multi Asset Fund

Datum	A QInc USD	W QInc USD	X QInc USD
Dezember 2022	0,033860	0,013683	0,050133
März 2023	0,047668	0,028261	0,065318
Juni 2023	0,060172	0,043239	0,077897
September 2023	0,036168	0,016755	0,052220

Asian Bond Fund

Datum	A QInc USD
Dezember 2022	0,775577
März 2023	0,751664
Juni 2023	0,874156
September 2023	0,806412

Asian Credit Sustainable Bond Fund

Datum	A QInc USD	I QInc USD	X QInc USD
Dezember 2022	0,099119	0,112163	0,111346
März 2023	0,099422	0,112953	0,112108
Juni 2023	0,101940	0,115501	0,114646
September 2023	0,084346	0,097542	0,096726

Asian High Yield Sustainable Bond Fund

Datum	I QInc USD
März 2023	0,086640
Juni 2023	0,194260
September 2023	0,168320

China Onshore Bond Fund

Datum	K Gross QInc USD
Dezember 2022	0,070355
März 2023	0,068193
Juni 2023	0,064659
September 2023	0,073352

Climate Transition Bond Fund

Datum	I QInc Hedged GBP	K QInc Hedged EUR	K QInc Hedged GBP
Dezember 2022	0,087888	0,087421	0,090960
März 2023	0,082074	0,084737	0,085768
Juni 2023	0,094568	0,097591	0,098173
September 2023	0,097102	0,097013	0,099666

Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund

Datum	A QInc Hedged AUD	A QInc Hedged SGD	A QInc HKD	A QInc USD	I QInc USD
Dezember 2022	0,055266	0,057001	0,636603	0,064400	0,068046
März 2023	0,072122	0,071967	0,748531	0,064400	0,069709
Juni 2023	0,049657	0,050662	0,553767	0,064376	0,063385
September 2023	0,236532	0,230851	2,758943	0,300327	0,310848

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Emerging Markets Infrastructure Equity Fund

Datum	A QInc USD
Dezember 2022	0,000061

Emerging Markets Total Return Bond Fund

Datum	A QInc USD	I QInc Hedged GBP	I QInc USD
Dezember 2022	0,104286	0,108794	0,021334
März 2023	0,098563	0,103600	0,020412
Juni 2023	0,100447	0,106378	0,020643
September 2023	0,116635	0,127428	0,023782

Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund

Datum	A QIncA Hedged SGD	A QIncA USD	X QIncA USD
Dezember 2022	0,054472	0,061600	0,061613
März 2023	0,049975	0,051500	0,051517
Juni 2023	0,013089	0,015215	0,014782
September 2023	0,235854	0,297434	0,290204

Global Corporate Sustainable Bond Fund

Datum	X QInc Hedged GBP
Dezember 2022	0,054958
März 2023	0,058315
Juni 2023	0,064013
September 2023	0,078161

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt halbjährliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 für alle am letzten Tag des jeweiligen Halbjahreszeitraums im Register eingetragenen Anteilsinhaber erklärt.

China A Share Sustainable Equity Fund

Datum	I Sinc Hedged GBP	X Sinc Hedged GBP
September 2023	0,042620	0,042871

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Datum	I Sinc USD	K Sinc Hedged EUR	K Sinc USD
März 2023	0,248787	0,196322	0,212038
September 2023	0,255215	0,213499	0,217374

Euro Government Bond Fund

Datum	A Sinc EUR	X Sinc EUR
März 2023	0,178841	0,032037
September 2023	0,651851	0,071647

GDP Weighted Global Government Bond Fund

Datum	A Sinc EUR
März 2023	0,075955
September 2023	0,164181

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund

Datum	A Sinc GBP
März 2023	0,008736
September 2023	0,012526

Indian Equity Fund

Datum	Z Sinc USD
März 2023	0,040426
September 2023	0,033396

Listed Private Capital Fund

Datum	I Sinc GBP	I Sinc USD	K Sinc GBP
März 2023	0,176639	0,165466	0,180425

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund

Datum	A Sinc Hedged CAD	A Sinc USD	I Sinc Hedged EUR	I Sinc USD	X Sinc Hedged CAD
März 2023	17,367501	18,006184	0,133998	0,271220	0,146930
September 2023	24,532005	25,153665	0,191737	0,185220	0,200303

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt jährliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 für alle am letzten Tag des jeweiligen Jahres im Register eingetragenen Anteilsinhaber erklärt.

Asia Pacific Sustainable Equity Fund

Datum	A Ainc Hedged EUR	A Ainc USD	I Ainc USD	X Ainc USD
September 2023	0,015253	0,016279	0,117325	0,108886

Asian Smaller Companies Fund

Datum	A Ainc EUR
September 2023	0,005512

China A Share Sustainable Equity Fund

Datum	A Ainc Hedged EUR	A Ainc USD	I Ainc EUR	I Ainc USD
September 2023	0,000000	0,000000	0,040198	0,048331

Diversified Growth Fund

Datum	A Ainc EUR	A Ainc Hedged USD
September 2023	0,398453	0,412813

Diversified Income Fund

Datum	A Ainc Hedged EUR	A Ainc USD	I Ainc Hedged EUR
September 2023	0,400560	0,465099	0,417857

Emerging Markets Equity Fund

Datum	A Ainc USD	I Ainc USD	X Ainc USD	Z Ainc EUR
September 2023	0,031343	0,115614	0,103469	0,169307

Global Sustainable Equity Fund

Datum	A Ainc GBP	X Ainc GBP
September 2023	0,000000	0,123802

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Indian Equity Fund

Datum	Z Alnc USD
September 2023	0,111339

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund

Datum	I Alnc JPY
September 2023	14,299065

Japanese Sustainable Equity Fund

Datum	A Alnc Hedged EUR
September 2023	0,000000

6. Besteuerung

a) Taxe d'abonnement

Gemäß den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegen die Fonds der „taxe d'abonnement“ (Zeichnungssteuer) zu einem Satz von 0,05 % pro Jahr, mit Ausnahme der Anteilsklassen, für die ein reduzierter Steuersatz von 0,01 % gilt, d. h. der Anteilsklassen für institutionelle Anleger. Die Steuer läuft täglich auf und ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Fonds am Ende des betreffenden Quartals zahlbar. Für Fonds, die in Fonds investieren, die bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, bestehen Befreiungen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

b) Steuern in Indonesien

Indonesische Staatsanleihen, die auf dem Binnenmarkt begeben wurden, unterliegen einer Kapitalertragsteuer von 10 %.

Die folgenden Rückstellungen werden unter den sonstigen Verbindlichkeiten des Abschlusses aufgeführt:

Fonds	Währung	Rückstellungen für nicht realisierte Gewinne aus IDR-Anlagen Tsd.
Diversified Growth Fund	EUR	2
Emerging Markets Total Return Bond Fund	USD	11
GDP Weighted Global Government Bond Fund	USD	3

c) Steuern in Indien

Infolge einer Steuerreform in Indien wurde die Kapitalertragsteuer auf Aktien indischer Unternehmen und Anteile aktienorientierter Fonds, die der STT unterliegen, erweitert, so dass sie nun auch langfristige Kapitalgewinne aus der Veräußerung von in Indien notierten Wertpapieren umfasst. Dementsprechend gilt mit Wirkung zum 1. April 2018 für Kapitalgewinne aus der Veräußerung von in Indien notierten Wertpapieren, die über einen Zeitraum von mehr als zwölf Monaten gehalten werden, nun ein Steuersatz von 10 % des über 100.000 INR hinausgehenden Nettokapitalgewinns (zuzüglich zusätzlicher lokaler Steuern). Werden Aktien über einen Zeitraum von weniger als zwölf Monaten gehalten, beträgt der Steuersatz 15 % (zuzüglich zusätzlicher lokaler Steuern). Für die Zwecke der Berechnung einer Rückstellung wird angenommen, dass eine langfristige Haltestrategie (mehr als 12 Monate) angewendet wird und dass die Rückstellung somit lediglich auf dem Satz und der Methodik für langfristige Anlagen basiert.

Aberdeen Global Indian Equity Limited (ein Tochterunternehmen von abrdn SICAV I – Indian Equity), eine Rechtspersönlichkeit mit Steuerwohnsitz in Singapur, wird voraussichtlich weiterhin von einer Befreiung von der indischen Kapitalertragsteuer auf Gewinne aus Veräußerungen von Aktien, die bis zum 31. März 2017 erworben wurden, profitieren. Aus diesem Grund werden für steuerbefreite Beteiligungen keine Rückstellungen gebildet.

Die folgenden Rückstellungen werden unter den sonstigen Verbindlichkeiten des Abschlusses aufgeführt:

Fonds	Währung	Rückstellungen für nicht realisierte Gewinne aus INR-Anlagen Tsd.
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	13
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	4.488
Asian SDG Equity Fund	USD	91
Asian Smaller Companies Fund	USD	2.819
Diversified Income Fund	USD	1
Emerging Markets Equity Fund	USD	4.656
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	93

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

6. Besteuerung (Fortsetzung)

c) Steuern in Indien (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Rückstellungen für nicht realisierte Gewinne aus INR-Anlagen Tsd.
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	1.336
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	425
Global Innovation Equity Fund	USD	32
Global Sustainable Equity Fund	USD	33
Indian Equity Fund	USD	27.203
World Resources Equity Fund	USD	170
World Smaller Companies Fund	USD	20

d) Rückstellungen für ausländische Steuern

Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen auf Wertpapiere, die aus anderen Ländern vereinnahmt werden, können von diesen Ländern erhobenen Quellen- oder Kapitalertragsteuern unterliegen. Die Gesellschaft verfolgt die Politik, Rückstellungen für potenzielle Verbindlichkeiten aus ausländischen Kapitalertrag- und Einkommensteuern zu bilden.

7. Soft-Commission-Vereinbarungen/„Commission Sharing“

Der Anlageverwalter hat Soft-Commission/Commission-Sharing-Vereinbarungen mit Brokern im Hinblick auf bestimmte Waren und Dienstleistungen getroffen, die zur Unterstützung der Anlageentscheidung herangezogen werden. Der Anlageverwalter leistet keine direkte Zahlung für diese Dienstleistungen, übergibt aber ein vereinbartes Geschäftsvolumen auf Rechnung des Fonds an die Broker und für diese Transaktionen werden Provisionen bezahlt. Zu den Waren und Dienstleistungen, die der Fonds in Anspruch nimmt, gehören Research- und Beratungsdienste, Wirtschafts- und politische Analyse, Portfolioanalyse, u. a. Bewertung und Performance-Messung, Marktanalysedaten und Notierungsdienste, Computer-Hardware und -Software für die obigen Waren und Dienste und investmentbezogene Veröffentlichungen.

8. Beteiligungen und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats war wesentlich an bedeutenden Verträgen beteiligt, die mit der Gesellschaft entweder während des Geschäftsjahres oder zum 30. September 2023 bestanden haben.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für das Jahr zum 30. September 2023 auf 233.977,85 USD.

9. Transaktionen mit verbundenen Personen

a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades)

Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Geschäftsjahr zwischen den Fonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter, dem Anlageberater und sonstigen Unternehmen, an denen diese Parteien oder ihre verbundenen Personen (gemäß der Definition des Code on Unit Trusts and Mutual Funds der Securities and Futures Commission of Hong Kong) ein wesentliches Interesse haben, im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu handelsüblichen Bedingungen abgeschlossen. Nach bestem Wissen der Verwaltungsgesellschaft gibt es in den Portfolios der Fonds keine Transaktionen mit verbundenen Personen, abgesehen von den unten offengelegten.

Fonds	Währung	Wert der über BNP-Brokersgesellschaften durchgeführten Transaktionen Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen Tsd.	Über BNP-Brokersgesellschaften durchgeführte Transaktionen als prozentualer Anteil aller Transaktionen	An BNP-Brokersgesellschaften gezahlte Provisionen Tsd.	Durchschnittlicher Provisionsatz von BNP-Brokern %
All China Sustainable Equity Fund	USD	48.434	182.165	26,59	36	0,07
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	73.013	1.922.076	3,80	51	0,07
Asian Credit Sustainable Bond Fund ^A	USD	188	10.329	1,82	-	-
Asian High Yield Sustainable Bond Fund ^A	USD	554	19.726	2,81	-	-
Asian SDG Equity Fund	USD	4.464	22.700	19,67	3	0,07

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

a) Kompensationsgeschäfte (Cross-Trades) (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Wert der über BNP-Brokersgesellschaften durchgeführten Transaktionen Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen Tsd.	Über BNP-Brokersgesellschaften durchgeführte Transaktionen als prozentualer Anteil aller Transaktionen	An BNP-Brokersgesellschaften gezahlte Provisionen Tsd.	Durchschnittlicher Provisionsatz von BNP-Brokern %
Asian Smaller Companies Fund	USD	18.622	270.314	6,89	15	0,08
China Next Generation Fund	USD	2.999	6.974	43,00	2	0,07
Climate Transition Bond Fund ^A	USD	3.716	71.818	5,17	-	0,00
Diversified Income Fund ^C	USD	10.184	152.232	6,69	-	0,00
Emerging Markets Corporate Bond Fund ^A	USD	14.272	1.267.972	1,13	-	-
Emerging Markets Equity Fund	USD	42.028	669.561	6,28	32	0,08
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund	USD	3.433	21.849	15,71	2	0,06
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	2.719	15.408	17,65	2	0,07
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	4.367	72.307	6,04	3	0,07
Europe ex UK Sustainable Equity Fund ^D	EUR	298	163.386	0,18	-	0,09
European Sustainable Equity Fund	EUR	2.259	110.858	2,04	2	0,09
Global Dynamic Dividend Fund ^E	USD	596	510.884	0,12	-	0,06
Global Sustainable Equity Fund	USD	6.628	166.594	3,98	3	0,05
Select Emerging Markets Bond Fund ^A	USD	6.435	504.167	1,28	-	-
Select Euro High Yield Bond Fund ^A	EUR	17.073	697.819	2,45	-	-

^A Im Berichtszeitraum zum 4. Juni 2023 wurden keine Provisionen an BNP-Brokersgesellschaften gezahlt.

^B Die nicht gerundeten, an BNP-Brokersgesellschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum zum 4. Juni 2023 auf 49 USD.

^C Die nicht gerundeten, an BNP-Brokersgesellschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum zum 4. Juni 2023 auf 45 USD.

^D Die nicht gerundeten, an BNP-Brokersgesellschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum zum 4. Juni 2023 auf 260 EUR.

^E Die nicht gerundeten, an BNP-Brokersgesellschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum zum 4. Juni 2023 auf 361 USD.

Fonds	Währung	Wert der über Citigroup-Brokersgesellschaften durchgeführten Transaktionen Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen Tsd.	Über Citigroup-Brokersgesellschaften durchgeführte Transaktionen als prozentualer Anteil aller Transaktionen	An Citigroup-Brokersgesellschaften gezahlte Provisionen Tsd.	Durchschnittlicher Provisionsatz von Citigroup-Brokern %
abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund ^A	USD	362	2.942	12,30	-	-
All China Sustainable Equity Fund	USD	8.454	59.573	14,19	11	0,13
Asia Pacific Multi Asset Fund ^B	USD	684	7.263	9,42	0	(0,05)
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	395.382	871.966	45,34	15	0,00
Asian Bond Fund	USD	589	5.764	10,22	(1)	(0,17)
Asian Credit Sustainable Bond Fund ^A	USD	196	5.661	3,46	-	-
Asian SDG Equity Fund ^C	USD	190	7.249	2,62	0	0,10
Asian Smaller Companies Fund	USD	912	144.684	0,63	2	0,22
China Next Generation Fund ^D	USD	126	2.633	4,79	0	0,14
China Onshore Bond Fund ^A	CNH	40.576	427.759	9,49	-	-
Climate Transition Bond Fund ^A	USD	924	22.870	4,04	-	-
Diversified Growth Fund	EUR	14.467	78.650	18,39	3	0,02
Diversified Income Fund	USD	13.726	86.779	15,82	2	0,01
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	20.825	90.753	22,95	(22)	(0,11)
Emerging Markets Corporate Bond Fund ^A	USD	365.971	697.690	52,45	-	-
Emerging Markets Equity Fund	USD	31.804	297.672	10,68	7	0,02
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund ^E	USD	4.005	25.684	15,59	0	(0,01)
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund ^A	USD	33.374	62.633	53,29	-	-
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	413	5.259	7,85	1	0,24

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

a) Kompensationsgeschäfte (Cross-Trades) (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Wert der über Citigroup-Brokerschaften durchgeführten Transaktionen Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen Tsd.	Über Citigroup-Brokerschaften durchgeführte Transaktionen als prozentualer Anteil aller Transaktionen	An Citigroup-Brokerschaften gezahlte Provisionen Tsd.	Durchschnittlicher Provisionsatz von Citigroup-Brokern %
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	5.949	87.052	6,83	8	0,13
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	557	31.029	1,80	1	0,18
Emerging Markets Total Return Bond Fund ^A	USD	30.465	53.233	57,23	-	-
Euro Government Bond Fund ^A	EUR	8.121	38.754	20,96	-	-
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	EUR	4.094	9.362	43,73	1	0,02
European Sustainable Equity Fund	EUR	37.240	41.801	89,09	68	0,18
Frontier Markets Bond Fund ^A	USD	9.082	93.646	9,70	-	-
GDP Weighted Global Government Bond Fund ^A	USD	5.545	23.551	23,54	-	-
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund ^A	USD	5.000	73.266	6,82	-	-
Global Bond Fund ^A	USD	222.574	589.909	37,73	-	-
Global Corporate Sustainable Bond Fund ^A	USD	47.137	115.943	40,66	-	-
Global Dynamic Dividend Fund	USD	75.472	163.339	46,21	1	0,00
Global Government Bond Fund ^A	USD	38.330	401.530	9,55	-	-
Global Innovation Equity Fund	USD	76.118	165.831	45,90	1	0,00
Global Mid-Cap Equity Fund	USD	25.156	59.273	42,44	2	0,01
Global Sustainable Equity Fund	USD	7.273	36.486	19,93	5	0,07
Indian Equity Fund ^A	USD	80.668	153.609	52,52	-	-
Latin American Equity Fund ^F	USD	358	35.266	1,02	0	0,11
North American Smaller Companies Fund	USD	233.201	484.002	48,18	1	0,00
Select Emerging Markets Bond Fund ^A	USD	115.416	199.534	57,84	-	-
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund ^A	USD	3.925	8.252	47,56	-	-
Select Euro High Yield Bond Fund ^A	EUR	214.153	369.305	57,99	-	-
Short Dated Enhanced Income Fund ^A	USD	382	13.080	2,92	-	-
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund ^A	USD	33.428	92.051	36,31	-	-
World Resources Equity Fund ^A	USD	13.350	32.329	41,29	-	-
World Smaller Companies Fund	USD	2.055	8.988	22,86	2	0,10

^A Im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 wurden keine Provisionen an Citigroup-Brokerschaften gezahlt.

^B Die nicht gerundeten, an Citigroup-Brokerschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 auf (344) USD.

^C Die nicht gerundeten, an Citigroup-Brokerschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 auf 193 USD.

^D Die nicht gerundeten, an Citigroup-Brokerschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 auf 177 USD.

^E Die nicht gerundeten, an Citigroup-Brokerschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 auf (299) USD.

^F Die nicht gerundeten an Citigroup-Brokerschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 auf 389 USD.

b) Transaktionen mit verbundenen Parteien

Während des Geschäftsjahres nahm der Anlageverwalter bestimmte Kauf- und Verkaufstransaktionen vor, die über Brokerschaften durchgeführt wurden, welche zur Unternehmensgruppe der Verwahrstelle, Citibank, zählen. Die Einzelheiten hierzu sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt. Bei diesen Transaktionen handelte es sich um übliche Geschäfte zum aktuellen Marktwert und zu Marktsätzen, die mit den Interessen der Gesellschaft im Einklang waren. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Jahresberichts gibt es nach bestem Wissen des Anlageverwalters keine Transaktionen zwischen den Portfolios der Fonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder ihren verbundenen Personen als Auftraggeber.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

c) Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen

Die Transaktionen mit verbundenen Personen, wie in der vorigen Anmerkung 4 zu den Aufwendungen beschrieben, wurden im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs und zu den üblichen Geschäftsbedingungen abgeschlossen. Die Verwaltungsgesellschaft, die abrdn Investments Luxembourg S.A., war zum Berichtsstichtag eine Tochtergesellschaft der abrdn plc.

Zum 30. September 2023 hielten andere von abrdn plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 3.947.179.691,40 USD.

10. Dispositionskredit

Die Gesellschaft verfügt über eine täglich verfügbare, nicht gebundene Kreditlinienfazilität in Höhe von 50 Mio. USD bei der Bank of America, mit der kurzfristige Differenzbeträge, die sich aus der zeitlichen Erfassung der Anteilspreise bei Zeichnungen und Rücknahmen ergeben, finanziert werden. Jede Verbindlichkeit aus diesem Konto ist von den Zeichnern rückforderbar und wird daher nicht in den Abschlüssen der Gesellschaft dargestellt.

11. Sicherheiten

Die Gesellschaft erhielt von/zahlte an den/die Gegenparteien der OTC-Finanzderivate folgende Barsicherheiten zur Verringerung des Gegenparteirisikos, wie nachstehend aufgeführt:

Fonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Vom Broker erhaltene lokale Sicherheiten		Vom Broker erhaltene Basissicherheiten		Prozentualer Anteil der Sicherheiten am gesamten Nettovermögen
			Tsd.	Basiswährung	Tsd.		
Climate Transition Bond Fund	Citigroup	EUR	1.010	USD	1.069		1,10
Climate Transition Bond Fund	Morgan Stanley	GBP	94	USD	115		0,12
Climate Transition Bond Fund	Morgan Stanley	USD	650	USD	650		0,67
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Goldman Sachs	USD	40	USD	40		0,05
Global Bond Fund	Barclays	USD	720	USD	720		0,06
Global Bond Fund	UBS	USD	130	USD	130		0,01
Select Emerging Markets Bond Fund	BNP Paribas	USD	140	USD	140		0,04

Fonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Dem Broker bereitgestellte lokale Sicherheiten		Dem Broker bereitgestellte Basissicherheiten		Prozentualer Anteil der Sicherheiten am gesamten Nettovermögen
			Tsd.	Basiswährung	Tsd.		
GDP Weighted Global Government Bond Fund	Goldman Sachs	USD	30	USD	30		0,04
Global Bond Fund	Citigroup	USD	330	USD	330		0,03
Global Bond Fund	HSBC	USD	180	USD	180		0,01
Global Government Bond Fund	Citigroup	USD	270	USD	270		0,05
Global Government Bond Fund	UBS	USD	400	USD	400		0,07
Select Euro High Yield Bond Fund	Goldman Sachs	EUR	550	EUR	550		0,14
Select Euro High Yield Bond Fund	Merrill Lynch	EUR	1.170	EUR	1.170		0,30

12. Wertpapierleihe

Die Gesellschaft hat Wertpapierleihgeschäfte für eine Reihe von Aktien- und Rentenfonds abgeschlossen. Im Gegenzug für die Verbriefung von Krediten durch Wertpapiere im Berichtszeitraum haben die an diesem Geschäft partizipierenden Fonds Gebühren erhalten, die in dem Abschluss jedes teilnehmenden Fonds unter dem Posten „Erträge aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen sind. Die Gesellschaft hat Securities Finance Trust Company (den operativen Arm von eSec Lending) zum Vermittler für die Leihgeschäfte mit Aktien- und Rentenpapieren ernannt. Als Vergütung für diese Funktion erhält die Securities Finance Trust Company 10 % der Gebühren aus dem Wertpapierleihprogramm, die abrdn Investments Limited (der Anlageverwalter) erhält 5 % aus dem Wertpapierleihprogramm und die Gesellschaft erhält 85 % der Gebühren.

Als Sicherheiten gestellte Staatsanleihen mit einem Mindest-Emittentenrating von AA (S&P-Rating) oder Aa3 (Moody's-Rating) aufweisen. Bei staatlichen Emittenten, die sowohl ein Rating von Moody's als auch ein Rating von S&P besitzen, gilt das niedrigere dieser beiden Ratings.

Eine Übersicherung von mindestens 102 % des Werts der zugrunde liegenden Wertpapiere ist erforderlich. Der Sicherheitsabschlag für alle zulässigen Sicherheiten schwankt zwischen 0 und 2 %, so dass die Mindest-Übersicherung der zugrunde liegenden Wertpapiere niemals unter 100 % fällt.

Anleihen der folgenden Länder können als Sicherheiten akzeptiert werden:

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

12. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Japan, Luxemburg, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich und USA.

Die Besicherung in Form von Aktien hat über notierte Aktien der folgenden Indizes zu erfolgen. Weitere Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen.

Index	Land
S&P 500	USA
FTSE 100	Vereinigtes Königreich
CAC 40	Frankreich
DAX	Deutschland
S&P/TSX 60	Kanada
AEX	Niederlande
BEL 20	Belgien
OMX Stockholm 30	Schweden
OMX Copenhagen 20	Dänemark
OMX Helsinki 25	Finnland
Swiss Market	Schweiz
S&P/ASX 200	Australien
NIKKEI 225	Japan
ATX	Österreich
FTSE MIB	Italien
OBX	Norwegen
IBEX 35	Spanien

Die sich in Umlauf befindenden Kredite durch Wertpapiere und der Wert der Sicherheiten belaufen sich zum 30. September 2023 auf:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Gegenpartei	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	
	USD Tsd.			USD Tsd.	Sicherheitstyp
Asian Smaller Companies Fund	5.426	Barclays	5.986	Aktien/NATL*	
Asian Smaller Companies Fund	-	Morgan Stanley	4.346	Aktien/Staatsanleihen/NATL*	
Climate Transition Bond Fund	2.774	Morgan Stanley	3.180	Aktien/Staatsanleihen/NATL*/REIT**	
Diversified Growth Fund	321	Barclays	420	Staatsanleihen/NATL*	
Emerging Markets Corporate Bond Fund	21.514	Barclays	14.872	Barmittel	
Emerging Markets Corporate Bond Fund	14.801	Morgan Stanley	7.998	Staatsanleihen	
Emerging Markets Total Return Bond Fund	9.819	Morgan Stanley	18.795	Staatsanleihen/NATL*	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	5.223	Barclays	10.395	Staatsanleihen/NATL*	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	134	Citigroup	5.757	Aktien/NATL*	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	1.084	Goldman Sachs	140	Staatsanleihen	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	1.255	Merrill Lynch	2.808	Aktien	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	1.230	Morgan Stanley	1.323	Staatsanleihen/NATL*	
Japanese Sustainable Equity Fund	7.553	Barclays	1.378	Aktien/Staatsanleihen/NATL*	
Japanese Sustainable Equity Fund	1.562	Goldman Sachs	8.291	Aktien/NATL*	
Japanese Sustainable Equity Fund	2.982	Merrill Lynch	1.728	Aktien	
Select Emerging Markets Bond Fund	38.818	Morgan Stanley	3.139	Staatsanleihen/NATL*	
Select Euro High Yield Bond Fund	34.258	Morgan Stanley	40.950	Staatsanleihen/NATL*	
			62.265	Staatsanleihen/NATL*	

* Nationale Anleihen eines Staates.

** Real Estate Investment Trust (Immobilienfonds).

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 sind die aus Wertpapierleihgeschäften entstehenden Erträge in der Währung des Fonds wie folgt:

Fonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften Tsd.	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die von den Bruttoerträgen abgezogen werden		Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften Tsd.
			Tsd.	Tsd.	
Asia Pacific Sustainable Equity Fund ^A	USD	3	-	-	3
Asian Smaller Companies Fund	USD	113	11	-	102
Climate Transition Bond Fund ^B	USD	16	-	-	16
Diversified Growth Fund ^C	EUR	3	-	-	3

12. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleih- geschäften Tsd.	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die von den Bruttoerträgen abgezogen werden		Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierleih- geschäften Tsd.
			Tsd.	Tsd.	
Diversified Income Fund	USD	7		1	6
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	28		3	25
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	893		86	807
Emerging Markets Equity Fund	USD	6		(15)	21
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund ^B	USD	4		-	4
Emerging Markets Smaller Companies Fund ^D	USD	-		-	-
Emerging Markets Sustainable Equity Fund ^E	USD	-		-	-
Emerging Markets Total Return Bond Fund ^B	USD	13		-	13
European Sustainable Equity Fund	EUR	19		2	17
GDP Weighted Global Government Bond Fund ^B	USD	1		-	1
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	10		1	9
Global Innovation Equity Fund	USD	5		1	4
Global Sustainable Equity Fund ^F	USD	3		-	3
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	JPY	55.334		3.960	51.374
Japanese Sustainable Equity Fund	JPY	29.399		2.985	26.414
Select Emerging Markets Bond Fund	USD	266		22	244
Select Euro High Yield Bond Fund	EUR	882		65	817
World Resources Equity Fund	USD	(5)		(1)	(4)
World Smaller Companies Fund ^G	USD	1		-	1

^A Die nicht gerundeten, in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren betragen 47 USD.

^B In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 entstanden keine direkten und indirekten Kosten und Gebühren.

^C Die nicht gerundeten, in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren betragen 433 EUR.

^D Die nicht gerundete Bruttorendite betrug 64 USD und die für die Wertpapierleihe entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 betragen 10 USD.

^E Die nicht gerundete Bruttorendite betrug (233) USD und die für die Wertpapierleihe entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 betragen (35) USD.

^F Die nicht gerundeten, in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren betragen 254 USD.

^G Die nicht gerundeten, in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren betragen 98 USD.

13. Wesentliche Ereignisse während des Berichtsjahres

1. Namensänderungen

Vorheriger Name der SICAV	Neuer Name der SICAV
Aberdeen Standard SICAV I	abrdrn SICAV I

Vorheriger Name des Fonds	Neuer Name des Fonds
ASI – CCBI Belt & Road Bond Fund	abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund
Asian Sustainable Development Equity Fund	Asian SDG Equity Fund
Emerging Markets Sustainable Development Corporate Bond Fund	Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund
Emerging Markets Sustainable Development Equity Fund	Emerging Markets SDG Equity Fund

2. Schließung und Auflegung von Fonds und Anteilsklassen

Schließung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
American Focused Equity Fund	USD	3. Februar 2023
Artificial Intelligence Global Equity Fund	USD	30. November 2022
Australian Dollar Income Bond Fund	AUD	5. April 2023
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund	USD	21. Juni 2023
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	7. Dezember 2022
Euro Short Term Bond Fund	EUR	19. Oktober 2022
European Equity Dividend Fund	EUR	30. November 2022
Listed Private Capital Fund	USD	20. September 2023
Multifactor Global Equity Fund	USD	19. Oktober 2022
UK Sustainable Equity Fund	GBP	29. März 2023
US Dollar Short Term Bond Fund	USD	7. Dezember 2022

13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Schließung und Auflegung von Fonds und Anteilsklassen (Fortsetzung)

Fondauflegungen

Fonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	USD	9. Februar 2023
Short Dated Enhanced Income Fund	USD	6. Juli 2023

Schließungen von Anteilsklassen

Fonds	Anteilsklassenwährung	Basiswährung	Schließungsdatum
Asia Pacific Sustainable Equity Fund			
Z QInc USD	USD	USD	18. November 2022
Emerging Markets Equity Fund			
Z QInc USD	USD	USD	18. November 2022
European Sustainable Equity Fund			
Z QInc EUR	EUR	EUR	18. November 2022
Global Sustainable Equity Fund			
Z QInc USD	USD	USD	18. November 2022
Japanese Sustainable Equity Fund			
Z SInc JPY	JPY	JPY	18. November 2022
Select Emerging Markets Bond Fund			
Z Acc Hedged EUR	EUR	USD	3. Oktober 2022
Select Euro High Yield Bond Fund			
Z Acc EUR	EUR	EUR	8. August 2023

Auflegungen von Anteilsklassen

Fonds	Anteilsklassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
All China Sustainable Equity Fund			
A Acc EUR	EUR	USD	22. September 2023
I Acc GBP	GBP	USD	22. September 2023
Climate Transition Bond Fund			
I Acc Hedged CHF	CHF	USD	10. März 2023
K Acc Hedged CHF	CHF	USD	12. Mai 2023
Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Z Acc Hedged EUR	EUR	USD	31. Oktober 2022
Global Dynamic Dividend Fund			
A Gross MIncA Hedged EUR	EUR	USD	10. Mai 2023
Global Government Bond Fund			
A Acc GBP	GBP	USD	5. Dezember 2022
X Acc GBP	GBP	USD	5. Dezember 2022
Indian Bond Fund			
A Gross MIncA Hedged CNH	CNH	USD	29. September 2023
A Gross MIncA Hedged SGD	SGD	USD	29. September 2023
A Gross MIncA HKD	HKD	USD	29. September 2023
A Gross MIncA USD	USD	USD	29. September 2023
North American Smaller Companies Fund			
A Acc GBP	GBP	USD	6. Februar 2023

3. Fondszusammenlegungen

Der Global Government Bond, ein Fonds von abrdn SICAV II, wurde am 2. Dezember 2022 in den Global Government Bond übertragen. Die Fusionsverhältnisse sind nachstehend angegeben.

Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
abrdn SICAV II	(SLI) Global Government Bond Fund	A Acc GBP	Aberdeen Standard SICAV I	Global Government Bond Fund	A Acc GBP	1,000000
abrdn SICAV II	(SLI) Global Government Bond Fund	B Acc GBP	Aberdeen Standard SICAV I	Global Government Bond Fund	X Acc GBP	1,000000
abrdn SICAV II	(SLI) Global Government Bond Fund	Z Acc USD	Aberdeen Standard SICAV I	Global Government Bond Fund	Z Acc USD	0,676874

13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Fondszusammenlegungen (Fortsetzung)

American Focused Equity, ein Fonds von Aberdeen Standard SICAV I, wurde am 3. Februar 2023 in den North American Smaller Companies übertragen. Die Fusionsverhältnisse sind nachstehend angegeben.

Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
Aberdeen Standard SICAV I	American Focused Equity	A Acc GBP	Aberdeen Standard SICAV I	North American Smaller Companies	A Acc GBP	1,000000
Aberdeen Standard SICAV I	American Focused Equity	A Acc USD	Aberdeen Standard SICAV I	North American Smaller Companies	A Acc USD	1,617843
Aberdeen Standard SICAV I	American Focused Equity	I Acc USD	Aberdeen Standard SICAV I	North American Smaller Companies	I Acc USD	1,135416
Aberdeen Standard SICAV I	American Focused Equity	X Acc GBP	Aberdeen Standard SICAV I	North American Smaller Companies	X Acc GBP	2,062797
Aberdeen Standard SICAV I	American Focused Equity	X Acc USD	Aberdeen Standard SICAV I	North American Smaller Companies	X Acc USD	1,464112
Aberdeen Standard SICAV I	American Focused Equity	Z Acc USD	Aberdeen Standard SICAV I	North American Smaller Companies	Z Acc USD	2,196573

4. Konflikt in der Ukraine

Am 24. Februar 2022 begann Russland eine militärische Offensive gegen die Ukraine, die zu umfassenden Sanktionen gegen Russland sowie erhöhten Sicherheitsrisiken und Cyberbedrohungen führte. Im Zusammenhang mit diesem geopolitischen Ereignis kam es weltweit zu Störungen des Marktes, und bislang ist unklar, wie sich die Situation weiter entwickeln wird. Solche Störungen können sich negativ auf die Vermögenswerte und die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Die Auswirkungen des Konflikts schlugen sich in den globalen Marktpreisen zum 30. September 2023, dem Ende des Geschäftsjahres für abrdn SICAV I, nieder. Darüber hinaus wird für viele Kapitalmärkte weiterhin Volatilität erwartet, und die NIW bestimmter Fonds schwankten seit Ende des Geschäftsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft hat diverse Aufgaben an den Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee – „IPC“) von abrdn übertragen. Der IPC ist dafür verantwortlich, die gerechte Behandlung von Anlegern sicherzustellen.

Der IPC unterzieht die folgenden Aspekte einer täglichen Überprüfung:

- Marktliquidität in jeder Anlageklasse und jedem Fonds.
- Überwachung der Geld-Brief-Spannen der Anlageklassen.
- Überprüfung der Angemessenheit der Verwässerungsgebühr auf Fondsebene.
- Überprüfung der täglichen Zeichnungen/Rücknahmen, um mögliche Bedenken hinsichtlich der Erfüllung von Rücknahmeanträgen vorwegzunehmen.
- Jegliche Notwendigkeit, Rücknahmen zu begrenzen oder zu verschieben.
- Jegliche Notwendigkeit, einen Fonds auszusetzen.
- Etwaige Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts auf Fondsebene.

Der Ausschuss für Bewertungen und Preisfestsetzung (Valuation and Pricing Committee/VPC) von abrdn prüft weiterhin die Bewertung der Vermögenswerte sowie Möglichkeiten, deren früheres Ertragsniveau wiederzuerlangen, und nimmt die dazu erforderlichen Anpassungen vor. Der VPC von abrdn besteht aus Experten mit breit gefächerten Kompetenzen und umfassender Erfahrung im Bereich Preisbildung von Vermögenswerten. Die Verwaltungsgesellschaft bewertet außerdem die operative Resilienz aller ihrer Dienstleister und wird dies auch weiterhin tun. Die wichtigsten Dienstleister der Verwaltungsgesellschaft haben keine mit ihr in Zusammenhang stehende Geschäftstätigkeit in der Ukraine oder Russland.

Der VPC hat russische Wertpapiere analysiert und entschieden, die in den Aufstellungen der Wertpapieranlagen der einzelnen Fonds enthaltenen russischen Wertpapiere auf null abzuschreiben. Für auf null abgeschriebene russische, weißrussische und ukrainische Vermögenswerte erhebt abrdn keine Verwaltungsgebühr. Zum 30. September 2023 ist kein Fonds der abrdn SICAV I ausgesetzt. Die abrdn SICAV I verfügt laut Auswertung der oben genannten Faktoren durch den Fondsmanager über ausreichende finanzielle Ressourcen zur Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit.

Bewertung russischer Anlagen zum Ende des Geschäftsjahres:

Zum 30. September 2023 werden von russischen Unternehmen ausgegebene Wertpapiere in den Aufstellungen der Wertpapieranlagen der Fonds, die in solchen Wertpapieren engagiert sind, mit „null“ bewertet. Dieser Nullwert spiegelt möglicherweise nicht den inneren Wert der emittierenden Unternehmen wider, sondern beruht auf der Tatsache, dass diese Wertpapiere zum 30. September 2023 nicht handelbar sind.

5. Änderungen im Verwaltungsrat

Herr Martin Gilbert schied am 14. November 2022 aus dem Verwaltungsrat aus.

Herr Christopher Little schied am 02. März 2023 aus dem Verwaltungsrat aus.

13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Änderungen im Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Frau Susanne van Dootingh wurde am 2. März 2023 zur Vorsitzenden des Verwaltungsrats ernannt.

6. Prospektänderungen

Im Januar und Juni 2023 wurden neue Prospekte herausgegeben.

7. Änderungen der Verwahrstelle und des Verwalters

Mit Wirkung zum 5. Juni 2023 wechselte die Gesellschaft die Verwahrstelle und den Verwalter von BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg, zu Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg.

14. Nachfolgende Ereignisse

1. Schließung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	2. Oktober 2023
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	23. Oktober 2023

2. Fondszusammenlegungen

Der China Equities Fund und der Global Absolute Return Strategies Fund, beides Fonds der abrdrn SICAV II, wurden am 24. November 2023 in den All China Sustainable Equity Fund bzw. Diversified Growth Fund übertragen. Die Fusionsverhältnisse sind nachstehend angegeben.

Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	A Acc EUR	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	A Acc EUR	1,23865547
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	A Acc GBP	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	A Acc GBP	0,80559249
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	A Acc USD	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	A Acc USD	1,73722568
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	B Acc GBP	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	X Acc GBP	0,82880405
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	D Acc GBP	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	I Acc GBP	1,37703690
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	D Acc USD	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	I Acc USD	1,83155043
abrdrn SICAV II	China Equities Fund	Z Acc USD	abrdrn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	Z Acc USD	3,36789350
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc EUR	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc EUR	0,79075390
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged CHF	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged CHF	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged GBP	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged GBP	1,03539268
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged SEK	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged SEK	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged SGD	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged SGD	0,77409616
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged USD	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged USD	0,91267000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Inc EUR	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Alnc EUR	0,94882024
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	B Acc EUR	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	X Acc EUR	0,63339642
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	B Acc Hedged GBP	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	X Acc Hedged GBP	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc EUR	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc EUR	0,83522598
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged AUD	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged AUD	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged CHF	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged CHF	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged GBP	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged GBP	1,00000000

14. Nachfolgende Ereignisse (Fortsetzung)

2. Fondszusammenlegungen (Fortsetzung)

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged JPY	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged JPY	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged SEK	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged SEK	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged SGD	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged SGD	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D ACC Hedged USD	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged USD	0,96751432
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Inc EUR	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Inc EUR	1,00000000
abrdrn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	Z Acc EUR	abrdrn SICAV I	Diversified Growth Fund	Z Acc EUR	0,91849032

15. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen gemäß SFDR

Angaben zu den ökologischen/sozialen Merkmalen der Fonds, die gemäß Artikel 8 SFDR Bericht erstatten bzw. Angaben zu nachhaltigen Investitionen der Fonds, die gemäß Artikel 9 SFDR Bericht erstatten, werden im Anhang zum Jahresbericht auf den Seiten 369 bis 648 als Teil des ungeprüften Anhangs 5 bereitgestellt.

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Andrey Berzins
abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg

Stephen Bird
abrdn plc
6 St Andrew Square
Edinburgh EH2 2AH
Vereinigtes Königreich

Ian Boyland
abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg

Christopher G Little
(Vorsitzender bis zum 2. März 2023)
abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg

Nadya Wells
abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hugh Young
abrdn Asia Limited
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Susanne Van Dootingh
(Vorsitzende seit dem 2. März 2023)
abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Martin J Gilbert
(bis 14. November 2022)
abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Eingetragener Sitz

abrdn SICAV I
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg

Verwaltungs- gesellschaft, Domizilstelle, Register- und Transferstelle

**abrdn Investments
Luxembourg S.A.**
35a, avenue John F.
Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg

Serviceleistungen für die Anteilsinhaber:

**abrdn Investments
Luxembourg S.A.**
c/o International
Financial Data Services
(Luxembourg) S.A,
47, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg
Tel.: (+352) 46 40 10 820
Fax: (+352) 24 52 90 56

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahlstelle

**State Street Bank
International GmbH,
Niederlassung Luxemburg**
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Verwalter

**BNP Paribas Securities
Services, Niederlassung
Luxemburg**
(bis 4. Juni 2023)
60, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum
Luxemburg

**Citibank Europe plc,
Niederlassung Luxemburg**
(seit 5. Juni 2023)
31 Z.A. Bourmicht
L -8070 Bertrange
Großherzogtum
Luxemburg

Anlageverwalter

abrdn Investments Limited
10 Queens Terrace
Aberdeen
AB10 1XL
Vereinigtes Königreich

abrdn Investments Limited
ist von der Financial
Conduct Authority
zugelassen und wird durch
diese beaufsichtigt

abrdn Inc.
2nd Floor
1900 Market Street
Philadelphia, PA 19103, USA
Vereinigte Staaten von Amerika

abrdn Inc. ist von der US-
Wertpapieraufsichtsbehörde
zugelassen.

abrdn Hong Kong Limited
30th Floor LHT Tower
31 Queen's Road Central
Hongkong

abrdn Hong Kong Limited ist von der Securities
and Futures Commission in Hongkong
zugelassen und wird von dieser reguliert.

Unteranlage; verwalter oder Anlageberater

abrdn Japan Limited
Otemachi Financial City
Grand
Cube 9F
1-9-2 Otemachi
Chiyoda-ku
Tokio 100-0004 Japan

abrdn Japan Limited ist von der japanischen
Finanzaufsichtsbehörde zugelassen und wird
von dieser reguliert.

abrdn Asia Limited
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two
Singapur 049480
Singapur

abrdn Asia Limited wird von der
Monetary Authority of Singapore
reguliert.

abrdn Brasil Investimentos Ltda
Rua Joaquim Floriano
913-, 7th Floor - C.J.
71, Sao Paulo
SP 04534-013
Brasilien

abrdn Brasil Investimentos Ltda wird von der
brasilianischen Börsenaufsichtsbehörde
Comissão de Valores Mobiliários („CVM“)
reguliert

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Für die
Datenverarbeitung
Verantwortliche**

**International Financial Data
Services (Luxembourg) S.A.**

47, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S Luxembourg
B81997

International Financial Data
Services (Luxembourg) S.A.
ist von der
Commission de Surveillance du
Secteur Financier zugelassen
und wird von dieser reguliert.

**SS&C Financial Services
Europe Limited und
SS&C Financial Services
International Limited**

St. Nicholas Lane
Basildon
Vereinigtes Königreich SS15 5FS

SS&C Financial Services
Europe Limited und
SS&C Financial Services
Europe Limited sind von
der Financial Conduct
Authority zugelassen und
werden von dieser
reguliert.

Wirtschaftsprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum
Luxemburg

**Rechtsberater in
Angelegenheiten
des Luxemburger
Rechts**

**Elvinger Hoss Prussen,
société anonyme**

2 Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Großherzogtum
Luxemburg

**Zahlstelle und
Repräsentant
in der Schweiz**

**BNP Paribas, Paris,
Niederlassung Zürich**

Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

**Vertriebsstelle im
Vereinigten Königreich**

abrdn Investments Limited

10 Queen's Terrace
Aberdeen, AB10 1XL
Vereinigtes Königreich

Allgemeine Informationen

Weitere Informationen über abrdn SICAV I sind erhältlich von:

abrdn Investments Luxembourg S.A.

35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen über die Gesellschaft, alle verfügbaren Fonds innerhalb der Gesellschaft und Anteilklassen finden Sie unter www.abrdn.com. Der Prospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) oder das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung sowie der letzte Jahresbericht (30. September) und Halbjahresbericht (31. März) sind bei der Transferstelle oder den lokalen Zahlstellen, Vertretern und Informationsstellen erhältlich. Die Kontaktadressen der lokalen Zahlstellen, Repräsentanten und Informationsstellen finden Sie im Prospekt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Repräsentant

Der Repräsentant in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

3. Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen

Die Satzung, der vollständige Prospekt, die KIIDs, die Gründungsurkunde, die Jahres- und Zwischenberichte sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe der Fonds können kostenlos bei der Niederlassung des Repräsentanten in Zürich bezogen werden.

4. Veröffentlichungen

Veröffentlichungen in Bezug auf abrdn SICAV I erfolgen auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zurich (www.fundinfo.com). Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise oder der NIW werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ täglich auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen

In Verbindung mit dem Vertrieb in der Schweiz können abrdn Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen Retrozessionen zahlen, um die Vertriebs- und Beschaffungsaktivitäten bezüglich Anteilen abzudecken. Diese Aktivitäten umfassen unter anderem die Organisation von Informationsveranstaltungen, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Marketingmaterialien und die Schulung von Vertriebsmitarbeitern. Die Empfänger der Retrozessionen müssen für eine transparente Offenlegung sorgen und Anleger unaufgefordert und kostenlos über den Vergütungsbetrag informieren, den Sie für den Vertrieb erhalten. Auf Anfrage müssen die Empfänger der Retrozessionen die Beträge offenlegen, die sie tatsächlich für die Verteilung der Gelder der betreffenden Anleger erhalten. Retrozessionen werden nicht als Rückvergütungen erachtet, auch wenn sie letztlich vollständig oder teilweise an die Anleger weitergegeben werden. Außerdem können Rückvergütungen direkt an die Anleger gezahlt werden, um die Gebühren und Kosten in Verbindung mit dem Fonds zu reduzieren, vorausgesetzt diese:

- werden aus Gebühren bezahlt, die auf die Vermögenswerte des Teilfonds und nicht zusätzlich erhoben wurden;
- werden auf der Grundlage objektiver Kriterien bezahlt;
- werden an alle Anleger gezahlt, die die objektiven Kriterien im selben Maße und zur selben Zeit erfüllen.

Rückvergütungen können nur gezahlt werden, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind:

- die Mindestanlage in einem Organismus für gemeinsame Anlagen oder in mehreren Organismen für gemeinsame Anlagen;
- die Höhe der Gebühren, die aus der Anlage resultieren;
- die erwartete Dauer der Anlage;
- die Bereitschaft des Anlegers, die Auflegung des Fonds zu unterstützen.

Auf Anfrage des jeweiligen Anlegers, der eine solche Rückvergütung erhält, müssen abrdn Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen den Betrag kostenlos offenlegen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebene Anteile ist der eingetragene Sitz des Repräsentanten.

Anhang 1: Risikomanagement (ungeprüft)

Die Marktrisikomessung und -überwachung der Fonds erfolgt entweder anhand des Commitment-Ansatzes oder des Value-at-Risk-Ansatzes (VaR).

Fonds, die nicht in signifikantem Umfang Finanzderivate nutzen und/oder die Finanzderivaten nur zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements oder für Absicherungsstrategien einsetzen, werden anhand des Commitment-Ansatzes überwacht.

Fonds, die Finanzderivate zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und/oder für Anlagezwecke im Rahmen der Verfolgung ihres Anlageziels (zusätzlich zu den für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten) nutzen, werden anhand des relativen oder absoluten VaR-Ansatzes überwacht.

Risikotyp

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet den Commitment-Ansatz und den VaR-Ansatz für die abrdn SICAV I Fonds, wie nachfolgend aufgeführt.

Commitment-Ansatz

Der Commitment-Ansatz basiert auf den Positionen von derivativen Finanzinstrumenten, die anhand der ESMA-Leitlinien 10-788 – BOX 2 in die ihnen zugrunde liegenden Werte umgerechnet werden.

Aufrechnungen und Absicherungen können für Finanzderivate und ihre Basiswerte in Betracht gezogen werden. Die Summe dieser zugrunde liegenden Werte darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Gesamtrisiko durch Derivate wurde während des Berichtsjahres gemäß dem Commitment-Ansatz ermittelt.

Gesamtengagement: Commitment-Ansatz

Fonds

abrdn - CCBI Belt & Road Bond Fund ¹
All China Sustainable Equity Fund
American Focused Equity Fund ¹
Asia Pacific Sustainable Equity Fund
Asian SDG Equity Fund ¹
Asian Smaller Companies Fund
Australian Dollar Income Bond Fund ¹
China A Share Sustainable Equity Fund
China Next Generation Fund
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund
Emerging Markets Equity Fund
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund ¹
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund ¹
Emerging Markets SDG Equity Fund ¹
Emerging Markets Smaller Companies Fund
Emerging Markets Sustainable Equity Fund
Europe ex UK Sustainable Equity Fund
European Equity Dividend Fund ¹
European Sustainable Equity Fund
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund
Global Climate and Environment Equity Fund
Global Dynamic Dividend Fund
Global Innovation Equity Fund
Global Mid-Cap Equity Fund
Global Sustainable Equity Fund
Indian Equity Fund
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund
Japanese Sustainable Equity Fund
Latin American Equity Fund
Listed Private Capital Fund ¹
North American Smaller Companies Fund ¹
Select Emerging Markets Bond Fund
Select Euro High Yield Bond Fund
Short Dated Enhanced Income Fund ¹
UK Sustainable Equity Fund ¹
World Resources Equity Fund
World Smaller Companies Fund

Value-at-Risk-Ansatz (VaR)

In Übereinstimmung mit dem CSSF-Rundschreiben 11/512 darf die vorgeschriebene VaR-Grenze für die Gesamtheit der Portfoliositionen eines Fonds das Zweifache (d. h. 200 %) des VaR der zugeordneten Risiko-Benchmark bei Fonds, die anhand des relativen VaR-Ansatzes bewertet werden, bzw. 20 % des VaR (99 % Konfidenzniveau, 20-tägige Halteperiode) bei Fonds, die anhand des absoluten VaR-Ansatzes überwacht werden, nicht überschreiten.

Bei dem verwendeten VaR-Modell handelt es sich um ein Monte-Carlo-Simulationsmodell mit einem historischen Beobachtungszeitraum der Risikofaktoren von 3 Jahren.

Anhang 1: Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Value-at-Risk-Ansatz (VaR) (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Fonds nach dem absoluten VaR-Ansatz und dem relativen VaR-Ansatz sowie die entsprechende Risiko-Benchmark für jeden Fonds.

Gesamtingagement: Absoluter VaR	
Fonds	
Diversified Growth Fund	
Diversified Income Fund	

Gesamtingagement: Relativer VaR	
Fonds	Risiko-Benchmark
Artificial Intelligence Global Equity Fund ¹	MSCI AC World Index (USD)
Asia Pacific Multi Asset Fund	50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index, 50 % Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD)
Asian Bond Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD)
Asian Credit Sustainable Bond Fund	JP Morgan Asia Credit Diversified Index (USD)
Asian High Yield Sustainable Bond Fund ¹	JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index (USD)
China Onshore Bond Fund	Die Benchmark wurde am 17. April 2023 vom FTSE World Government Bond Extended China (1-10 Year) Index (CNH) in den FTSE Chinese Government Bond Index (CNH) abgeändert. 60 % Bloomberg Global Aggregate Corporates Index (USD hedged), 20 % Bloomberg Global High Yield Corporates Index (USD hedged), 20 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (USD)
Climate Transition Bond Fund	JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund ¹	75 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) und 25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Bloomberg Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR)
Euro Government Bond Fund	FTSE EMU Government Bond (1-3 Year), (ex BBB) Index (EUR)
Euro Short Term Bond Fund ¹	JP Morgan Next Generation Markets Index (USD)
Frontier Markets Bond Fund	Bloomberg Global Treasury Universal-GDP Weighted by Country Index (USD)
GDP Weighted Global Government Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate Index (USD)
Global Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (Hedged to USD) Index
Global Corporate Sustainable Bond Fund	FTSE World Government Bond Index (USD)
Global Government Bond Fund ¹	Markit iBoxx Asia India Index (USD)
Indian Bond Fund	MSCI AC World Index (USD)
Multifactor Global Equity Fund ¹	JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (USD)
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	Bloomberg US Credit Index (USD)
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	FTSE World Government Bond US (1-3 year) Index (USD)
US Dollar Short Term Bond Fund ¹	

VaR-Tabelle

Die durchschnittlichen Hebelungswerte unten wurden anhand der täglichen Werte für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 29. September 2023 berechnet.

Gesamtingagement: Regulatorischer Grenzwert für den absoluten VaR: 20 %	Min. absoluter VaR %	Max. absoluter VaR %	Durchschnittlicher absoluter VaR %
Diversified Growth Fund	4,70	6,90	5,50
Diversified Income Fund	4,30	6,60	5,30

Gesamtingagement: Regulatorischer Grenzwert für den relativen VaR: 200 %	Min. relativer VaR %	Max. relativer VaR %	Durchschnittlicher relativer VaR %
Artificial Intelligence Global Equity Fund ¹	86,80	108,50	92,90
Asia Pacific Multi Asset Fund	73,10	130,60	114,70
Asian Bond Fund	105,80	156,40	130,60
Asian Credit Sustainable Bond Fund	93,50	127,70	109,90
Asian High Yield Sustainable Bond Fund ¹	71,80	90,70	82,00
China Onshore Bond Fund	96,90	124,20	105,60
Climate Transition Bond Fund	85,20	100,50	92,70
Emerging Markets Corporate Bond Fund	99,90	118,00	109,10
Emerging Markets Local Currency Bond Fund ¹	73,80	106,50	96,20
Emerging Markets Total Return Bond Fund	77,20	94,40	87,00
Euro Government Bond Fund	87,00	128,80	106,70
Euro Short Term Bond Fund ¹	77,90	79,60	78,50
Frontier Markets Bond Fund	71,40	94,10	79,70
GDP Weighted Global Government Bond Fund	93,90	130,90	115,30
Global Bond Fund	93,00	124,60	107,40
Global Corporate Sustainable Bond Fund	93,20	107,30	101,80
Global Government Bond Fund ¹	86,50	124,00	107,30

VaR-Tabelle (Fortsetzung)

Anhang 1: Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesamtengagement: Regulatorischer Grenzwert für den relativen VaR: 200 %	Min. relativer VaR %	Max. relativer VaR %	Durchschnittlicher relativer VaR %
Indian Bond Fund	83,80	105,50	97,60
Multifactor Global Equity Fund ¹	86,60	92,50	88,80
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	93,00	105,70	99,50
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	98,70	107,00	102,90
US Dollar Short Term Bond Fund ¹	79,80	109,40	88,50

Hebelung

Für Fonds, die das Gesamtrisiko aus Derivaten über den VaR-Ansatz messen und überwachen, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zudem die Summe der Nennwerte oder die äquivalenten Werte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich den Grad des erwarteten Durchschnittswerts (Leverage).

Die nachstehenden Angaben zur erwarteten Hebelwirkung spiegeln die Nutzung aller Derivate innerhalb des Portfolios des jeweiligen Fonds wider. Eine erwartete Hebelwirkung steht nicht zwangsläufig für eine Erhöhung des Risikos des Fonds, da manche der verwendeten Finanzderivate das Risiko sogar verringern können. Anteilsinhaber werden darauf hingewiesen, dass der Ansatz für die erwartete Hebelwirkung nach der „Summe der Nominalwerte“ keine Unterscheidung dahingehend vornimmt, ob ein Derivat zu Absicherungs- oder Anlagezwecken eingesetzt wird.

In der Regel führt die Berechnung nach der „Summe der Nominalwerte“ hauptsächlich aufgrund des Ausschlusses von Aufrechnungs- und/oder Absicherungsgeschäften zu einem höheren Wert für die Hebelung als die Berechnung nach dem Commitment-Ansatz.

Die durchschnittlichen Hebelungswerte unten wurden anhand der täglichen Werte für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 29. September 2023 berechnet.

Fonds	Gesamtengagement:	Durchschnittliche Hebelwirkung gemäß „Summe der Nominalwerte“ %
Artificial Intelligence Global Equity Fund ¹	Relativer VaR	3,70
Asia Pacific Multi Asset Fund	Relativer VaR	152,50
Asian Bond Fund	Relativer VaR	113,70
Asian Credit Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	20,50
Asian High Yield Sustainable Bond Fund ¹	Relativer VaR	0,68
China Onshore Bond Fund	Relativer VaR	10,38
Climate Transition Bond Fund	Relativer VaR	165,95
Diversified Growth Fund	Absoluter VaR	129,80
Diversified Income Fund	Absoluter VaR	147,10
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativer VaR	54,40
Emerging Markets Local Currency Bond Fund ¹	Relativer VaR	29,40
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Relativer VaR	128,80
Euro Government Bond Fund	Relativer VaR	196,90
Euro Short Term Bond Fund ¹	Relativer VaR	7,90
Frontier Markets Bond Fund	Relativer VaR	46,50
GDP Weighted Global Government Bond Fund	Relativer VaR	181,70
Global Bond Fund	Relativer VaR	135,99
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	145,98
Global Government Bond Fund ¹	Relativer VaR	191,04
Indian Bond Fund	Relativer VaR	12,40
Multifactor Global Equity Fund ¹	Relativer VaR	1,40
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	Relativer VaR	30,60
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	78,40
US Dollar Short Term Bond Fund ¹	Relativer VaR	0,00

¹ Siehe Anmerkung 13.

Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFTs) (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; SFTs umfassen unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Gesellschaft sowie ihre Engagements in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 nachstehend detailliert aufgeführt:

Absoluter Wert der an SFTs beteiligten Vermögenswerte

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere USD Tsd.	% des verleihbaren Vermögens	% des verwalteten Vermögens
Asian Smaller Companies Fund	5.426	1,36	1,34
Climate Transition Bond Fund	2.774	2,94	2,87
Diversified Growth Fund	321	0,15	0,14
Emerging Markets Corporate Bond Fund	36.315	3,11	3,07
Emerging Markets Total Return Bond Fund	9.819	12,11	11,73
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	8.926	4,26	4,15
Japanese Sustainable Equity Fund	12.097	2,76	2,66
Select Emerging Markets Bond Fund	38.818	11,84	11,50
Select Euro High Yield Bond Fund	34.258	8,48	8,26

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Asian Smaller Companies Fund	Frankreich (Regierung von)	1.435
Asian Smaller Companies Fund	United States Treasury	1.435
Asian Smaller Companies Fund	Australien (Regierung von)	1.335
Asian Smaller Companies Fund	Live Nation Entertainment	410
Asian Smaller Companies Fund	General Motors	410
Asian Smaller Companies Fund	Flutter Entertainment	410
Asian Smaller Companies Fund	AGC	275
Asian Smaller Companies Fund	Shiseido	275
Asian Smaller Companies Fund	Bridgestone	275
Asian Smaller Companies Fund	Kirin	275
Climate Transition Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	1.050
Climate Transition Bond Fund	United States Treasury	1.050
Climate Transition Bond Fund	Fidelity National Information Services	300
Climate Transition Bond Fund	Flutter Entertainment	300
Climate Transition Bond Fund	SBA Communications	300
Climate Transition Bond Fund	Teradyne	180
Climate Transition Bond Fund	Las Vegas Sands	-
Diversified Growth Fund	Dänemark (Regierung von)	140
Diversified Growth Fund	United States Treasury	140
Diversified Growth Fund	Australien (Regierung von)	140
Diversified Growth Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	United States Treasury	14.263
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	6.265
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	6.265
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	3.465
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	3.465
Emerging Markets Total Return Bond Fund	United States Treasury	3.465
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Australien (Regierung von)	1.522
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Frankreich (Regierung von)	945
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	United States Treasury	944
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Niederlande (Regierung von)	441
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Bridgestone	265
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Aeon	265
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Kirin	265
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Asahi	265
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Inpex	265
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Trend Micro	265
Japanese Sustainable Equity Fund	Australien (Regierung von)	1.456
Japanese Sustainable Equity Fund	Niederlande (Regierung von)	1.046
Japanese Sustainable Equity Fund	Frankreich (Regierung von)	1.046
Japanese Sustainable Equity Fund	United States Treasury	1.046
Japanese Sustainable Equity Fund	Sekisui House	380
Japanese Sustainable Equity Fund	Nexon	380
Japanese Sustainable Equity Fund	Dentsu	380

Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund

Kirin

380

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Japanese Sustainable Equity Fund	Trend Micro	380
Japanese Sustainable Equity Fund	Kyowa Hakko Kirin	380
Select Emerging Markets Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	13.650
Select Emerging Markets Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	13.650
Select Emerging Markets Bond Fund	United States Treasury	13.650
Select Emerging Markets Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Select Euro High Yield Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	20.755
Select Euro High Yield Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	20.755
Select Euro High Yield Bond Fund	United States Treasury	20.755
Select Euro High Yield Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	-

Die zehn wichtigsten Gegenparteien je nach Art der SFT

Fonds	Gegenpartei	Marktwert der verliehenen Wertpapiere USD Tsd.
Asian Smaller Companies Fund	Barclays	5.426
Climate Transition Bond Fund	Morgan Stanley	2.774
Diversified Growth Fund	Barclays	321
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Barclays	21.514
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Morgan Stanley	14.801
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Morgan Stanley	9.819
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Barclays	5.223
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Citigroup	134
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs	1.084
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Merrill Lynch	1.255
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Morgan Stanley	1.230
Japanese Sustainable Equity Fund	Barclays	7.553
Japanese Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs	1.562
Japanese Sustainable Equity Fund	Merrill Lynch	2.982
Select Emerging Markets Bond Fund	Morgan Stanley	38.818
Select Euro High Yield Bond Fund	Morgan Stanley	34.258

Art und Qualität der Sicherheiten

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahrer	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Asian Smaller Companies Fund							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	JPY	Dritte Partei	BNY Mellon	4.651
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.335
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	410
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.066
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.435
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	1.435
Climate Transition Bond Fund							
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	300
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	480
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.050
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	1.050
Morgan Stanley	USA	REIT**	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	300

Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahrer	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Diversified Growth Fund							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	140
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	140
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	DKK	Dritte Partei	BNY Mellon	140
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Barmittel	k. A. – Barmittel	USD	Dritte Partei	Euroclear	14.872
Barclays	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	Euroclear	7.998
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	6.265
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	12.530
Emerging Markets Total Return Bond Fund							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	3.465
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	6.930
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	JPY	Dritte Partei	BNY Mellon	4.235
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.522
Citigroup	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	JP Morgan	91
Citigroup	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	JP Morgan	49
Goldman Sachs	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	2.808
Merrill Lynch	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	440
Merrill Lynch	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	883
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	130
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	338
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	455
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	455
Japanese Sustainable Equity Fund							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	JPY	Dritte Partei	BNY Mellon	6.835
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.456
Goldman Sachs	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.728
Merrill Lynch	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.046
Merrill Lynch	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	2.093
Select Emerging Markets Bond Fund							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	13.650
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	27.300

Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahrer	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Select Euro High Yield Bond Fund							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	20.755
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	41.510

* National Anleihen eines Staates.

** Real Estate Investment Trust (Immobilienfonds).

Zur Verwahrung der Sicherheiten wurden drei Verwahrstellen eingesetzt.

Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)

Fonds	Weniger als ein Tag bis zu ein Tag einer Woche USD Tsd.		Eine Woche bis zu einem Monat USD Tsd.		Drei Monate bis ein Jahr USD Tsd.		Über ein Jahr USD Tsd.		Unbegrenzte Laufzeit USD Tsd.		Gesamt USD Tsd.
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.		
Asian Smaller Companies Fund	-	-	-	-	-	1.435	2.770	6.127	-	10.332	
Climate Transition Bond Fund	-	-	-	-	-	-	2.100	1.080	-	3.180	
Diversified Growth Fund	-	-	-	-	-	-	420	-	-	420	
Emerging Markets Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	-	26.793	14.872	-	41.665	
Emerging Markets Total Return Bond Fund	-	-	-	-	-	-	10.395	-	-	10.395	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	-	-	3.896	7.510	-	11.406	
Japanese Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	-	-	4.595	8.563	-	13.158	
Select Emerging Markets Bond Fund	-	-	-	-	-	-	40.950	-	-	40.950	
Select Euro High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-	-	62.265	-	-	62.265	

Laufzeit der verliehenen Wertpapiere (Restlaufzeit bis Fälligkeit)

Fonds	Weniger als ein Tag bis zu ein Tag einer Woche USD Tsd.		Eine Woche bis zu einem Monat USD Tsd.		Drei Monate bis ein Jahr USD Tsd.		Über ein Jahr USD Tsd.		Unbegrenzte Laufzeit USD Tsd.		Gesamt USD Tsd.
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.		
Asian Smaller Companies Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	5.426	-	5.426
Climate Transition Bond Fund	-	-	-	-	-	-	2.774	-	-	-	2.774
Diversified Growth Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	321	-	321
Emerging Markets Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	-	36.315	-	-	-	36.315
Emerging Markets Total Return Bond Fund	-	-	-	-	-	324	9.495	-	-	-	9.819
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	8.926	-	8.926
Japanese Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	12.097	-	12.097
Select Emerging Markets Bond Fund	-	-	-	-	-	-	38.818	-	-	-	38.818
Select Euro High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-	-	34.258	-	-	-	34.258

Leihgeschäfte beruhen auf einem rollierenden eintägigen Vertrag und können auf Abruf zurückgefordert werden.

Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Sicherheiten werden in einem getrennten Depot bei der Depotbank der Fonds gehalten und werden nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum Jahresende waren von den Fonds keine unbaren Sicherheiten gestellt worden.

Erhaltene Sicherheiten

Zum Ende des Geschäftsjahres waren Sicherheiten in Form von Staatsanleihen, an einem Hauptmarkt notierten Aktien und Barmitteln mit einem Wert von 1 Mrd. USD in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Depotbank der Fonds eingegangen.

Rendite und Kosten je Art von SFT

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden in Anmerkung 12 ausgewiesen.

Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)

Richtlinie V betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW V)

Offenlegungen zur Vergütung OGAW-V-Fonds Jahresbericht und -abschluss

Vergütungsrichtlinie

Die Vergütungsrichtlinie von abrdn plc gilt mit Wirkung zum 1. Januar 2022. Zweck der Vergütungsrichtlinie von abrdn plc (die „Richtlinie“) ist es, die Vergütungspolitik sowie die entsprechenden Praktiken und Verfahren von abrdn, wie vom Vergütungsausschuss von abrdn plc (der „Ausschuss“) genehmigt, eindeutig zu dokumentieren. Die Richtlinie ist auf Anfrage erhältlich.

Die Richtlinie gilt für Mitarbeiter der abrdn-Unternehmensgruppe („Gruppe“ oder „abrdn“), einschließlich OGAW-V-Verwaltungsgesellschaften („Verwaltungsgesellschaften“) und der OGAW-V-Fonds, die die Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

Vergütungsgrundsätze

abrdn wendet konzernweite Grundsätze für vergütungsbezogene Richtlinien, Verfahren und Praktiken an, um sicherzustellen, dass

- die Vergütung innerhalb der Gruppe einfach, transparent und gerecht ist.
- Unsere Richtlinie unterstützt unsere langfristige Strategie durch die Stärkung einer leistungsorientierten Kultur. Sie bringt die Interessen von Mitarbeitern, Anteilshabern und vor allem unserer Kunden in Einklang.
- Unsere Vergütungsstruktur trägt den unterschiedlichen Herausforderungen und Prioritäten der Rollen, Bereiche und Funktionen im gesamten Unternehmen Rechnung.
- Vergütungsbezogene Richtlinien, Verfahren und Praktiken fördern Wohlverhalten, was auch ein solides und effektives Risikomanagement umfasst. Gleichzeitig dürfen sie nicht zum Eingehen von Risiken ermutigen, die über das tolerierte Risikoniveau hinausgehen.
- Die Vergütung geht über die Bereitstellung von festen und variablen Vergütungen hinaus, wobei die Altersvorsorge und das Wohlbefinden unserer Mitarbeiter im Mittelpunkt unserer Vergütungsphilosophie stehen.

Die Gesamtvergütung für die Gruppe ist erschwinglich.

Vergütungsrahmen

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich im Wesentlichen aus den folgenden festen und variablen Vergütungsbestandteilen zusammen:

- a) Feste Bezüge (feste Vergütung: Gehalt und gegebenenfalls Barzuwendungen); und Leistungen (einschließlich Pension).
- b) Variable Bezüge (Bonus, von dem ein Teil je nach Rolle und regulatorischen Anforderungen einbehalten oder verschoben werden kann; leitende Angestellte können auch eine langfristige Anreizprämie erhalten).

Ein angemessenes Verhältnis von fester zu variabler Vergütung wird festgelegt, um zu gewährleisten, dass:

- a) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung angemessen aufeinander abgestimmt sind und
- b) der feste Bestandteil einen ausreichend hohen Anteil der Gesamtvergütung ausmacht, so dass abrdn in der Lage ist, eine vollkommen flexible Politik bezüglich der variablen Vergütungsbestandteile zu verfolgen, einschließlich der Möglichkeit, unter bestimmten Umständen überhaupt keinen variablen Vergütungsbestandteil zu zahlen, wenn entweder die individuelle Leistung und/oder die Leistung der Gruppe eine solche Vergütung nicht rechtfertigt.

Grundgehalt	Das Grundgehalt stellt eine Grundvergütung für die Übernahme der Funktion dar, und je nach Rolle, geografischen oder marktbezogenen Abweichungen oder anderen Indikatoren können zusätzliche feste Barzuwendungen einen Teil der festen Vergütung ausmachen. Bei regelmäßigen Überprüfungen werden die Rolle des Mitarbeiters, sein Verantwortungsumfang, seine Fähigkeiten und seine Erfahrung, Gehaltsbenchmarks (sofern vorhanden) und gegebenenfalls lokale gesetzliche oder regulatorische Anforderungen berücksichtigt.
Leistungen (ggf. einschließlich Pensionsleistungen)	Die Leistungen umfassen: Grundleistungen, die allen Mitarbeitern gewährt werden, und zusätzliche freiwillige Leistungen, die von bestimmten Mitarbeitern gewählt werden können und die einen Beitrag durch Gehaltsverzicht oder andere Vereinbarungen erfordern können. Die Verwaltung der Pensionsleistungen erfolgt im Einklang mit den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen und den Governance-Strukturen. Unter bestimmten, sehr begrenzten Umständen kann anstelle einer Pensionsregelung auch eine Barleistung angeboten werden.

Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)

<p>Jährliche Leistungsbonusprämien</p>	<p>Mitarbeiter, die während eines Performance-Zeitraums (ein Jahr von 1. Januar bis 31. Dezember) beschäftigt waren, können für einen Jahresbonus für dieses Jahr in Betracht gezogen werden.</p> <p>Jährliche Bonuszahlungen richten sich nach der Leistung der Gruppe, des Vektors, der Funktion, des Teams und des Einzelnen (wobei die individuelle Leistung anhand der vereinbarten Ziele und Verhaltensweisen bewertet wird). Der Pool für variable Vergütungen für alle in Frage kommenden Mitarbeiter, einschließlich identifizierter Mitarbeiter oder wesentlicher Risikoträger, wird zunächst unter Bezugnahme auf die Rentabilität und andere quantitative und qualitative finanzielle und nicht-finanzielle Faktoren einschließlich Risikoerwägungen (auf Ex-post- und Ex-ante-Basis) festgelegt. Bei der endgültigen Finanzierungsentscheidung übt der Ausschuss sein Ermessen aus, um sicherzustellen, dass das Ergebnis ganzheitliche Überlegungen zur Unternehmensperformance widerspiegelt.</p> <p>Die abrdn Investments Luxembourg S.A. hat besondere Verpflichtungen, im besten Interesse der von ihr verwalteten OGAW-Fonds und ihrer Anleger zu handeln. Dementsprechend werden auch die Performance der zugrunde liegenden Fonds und die Interessen der Anleger (gegebenenfalls auch das Anlagerisiko) berücksichtigt. Der Risiko- und Kapitalausschuss (Risk & Capital Committee) und der Prüfungsausschuss (Audit Committee) beraten den Ausschuss im Rahmen dieses Prozesses formell.</p> <p>Der Gesamtbonuspool wird den Vektoren und Funktionen auf der Grundlage der absoluten und relativen Performance des jeweiligen Vektors und der jeweiligen Funktion sowie ihrer Ausrichtung auf strategische Prioritäten und Risikoüberlegungen zugewiesen. Die Zuteilung nach Region und untergeordneter Abteilung/Team wird von den Leitern der Vektoren, Regionen und Funktionen nach eigenem Ermessen auf der Grundlage der absoluten und relativen Performance der entsprechenden Teams und der Ausrichtung auf die strategischen Prioritäten festgelegt.</p> <p>Individuelle Jahresboni werden am Ende des 12-monatigen Leistungszeitraums festgelegt, wobei die Leistung anhand finanzieller und nicht finanzieller individueller Ziele, einschließlich Verhalten und Benehmen, bewertet wird. Die individuellen Zuteilungen für identifizierte Mitarbeiter werden vom Ausschuss geprüft und genehmigt (wobei die Genehmigung einiger individueller Zuteilungen gegebenenfalls an den Vergütungsausschuss der Gruppe delegiert wird, über den der Ausschuss die Aufsicht behält). Bei der Durchführung dieser Genehmigungen ist der Ausschuss bestrebt, sicherzustellen, dass die Ergebnisse im Zusammenhang mit den Gesamtleistungskennzahlen der Gruppe gerecht sind und gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Beiträge des Risiko- und Kapitalausschusses und des Prüfungsausschusses angepasst werden. Variable Vergütungsprämien können für einen Zeitraum von bis zu drei Jahren aufgeschoben werden. Es kann auch eine Sperrfrist gelten, wie sie in den einschlägigen Rechtsvorschriften vorgeschrieben ist. Die Sätze und Fristen für die Aufschiebung entsprechen mindestens den gesetzlichen Anforderungen und können diese übersteigen. Zusätzlich zu den oben beschriebenen Ex-Ante-Anpassungen unterliegt die variable Vergütung einer Ex-post-Anpassung (Malus-/Rückforderungsregelung).</p>
--	--

Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)

<p>Sonstige Vergütungselemente ausgewählte Mitarbeiter</p>	<p>Die folgenden Vergütungsvereinbarungen können unter bestimmten sehr begrenzten Umständen gewährt werden:</p> <p>Carried-Interest-Pläne – Diese Vereinbarungen sollen die Leistung in Positionen belohnen, in denen ein Carried-Interest-Plan angemessen ist. Ausgewählte Mitarbeiter erhalten Carried-Interest-Anteile an von der Gruppe aufgelegten Privatmarktfonds.</p> <p>Buy-Out-Prämien/Garantierte Boni – Sie sollen die Anwerbung neuer Mitarbeiter erleichtern/unterstützen. Buy-outs werden nicht gewährt, gezahlt oder bereitgestellt, es sei denn, sie stehen im Zusammenhang mit der Einstellung neuer Mitarbeiter. Garantierte Prämien werden nur in Ausnahmefällen und im Zusammenhang mit der Einstellung neuer Mitarbeiter gewährt, gezahlt oder bereitgestellt und sind auf das erste Dienstjahr beschränkt. Diese Prämien werden nur gewährt, wenn eine solche Zahlung oder Prämie nach den einschlägigen Vergütungsregelungen zulässig ist, und sollen einen Ausgleich für die tatsächliche oder erwartete Vergütung bieten, die den Mitarbeitern bei früheren Arbeitgebern aufgrund ihrer Einstellung entgangen ist.</p> <p>Prämien zur Mitarbeiterbindung und für besondere Leistungen / Langfristige Anreizpläne (LTIP) – unterstützen die Mitarbeiterbindung und/oder die Erreichung bestimmter Leistungsergebnisse. Die Gesellschaft kann beschließen, dass unter bestimmten Umständen die Zahlung einer Sonderprämie angemessen ist. Die Prämien sind so strukturiert, dass sie bestimmte Bindungs- und/oder Leistungsergebnisse erzielen. Prämien zur Mitarbeiterbindung und/oder für besondere Leistungen entsprechen allen einschlägigen aufsichtsrechtlichen Anforderungen.</p> <p>Abfindungszahlung – Zahlung, die zur Unterstützung eines Mitarbeiters geleistet wird, dessen Rolle als redundant gilt. Abfindungszahlungen entsprechen allen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen und schließen alle gesetzlichen Ansprüche ein. Im Falle einer Abfindung wird die Behandlung der einzelnen Vergütungsbestandteile eines Arbeitnehmers gegebenenfalls durch die einschlägigen Bestimmungen des Plans oder Systems geregelt.</p>
--	--

Kontrollfunktionen

Die Gruppe stellt sicher, dass leitende Angestellte, die eine Kontrollfunktion ausüben, von den von ihnen beaufsichtigten Geschäftsbereichen unabhängig sind und über angemessene Befugnisse verfügen, um ihre Aufgaben und Pflichten wahrzunehmen. Dazu gehören unter anderem die Rollen der Funktionen Risiko, Compliance und Innenrevision. Leitende Angestellte, die eine Kontrollfunktion ausüben, werden so vergütet, dass ihre Unabhängigkeit von den Geschäftsbereichen, die sie beaufsichtigen, gewährleistet ist, dass sie über angemessene Befugnisse verfügen und dass ihre Vergütung direkt vom Vergütungsausschuss überwacht wird.

Interessenkonflikte

Die Vergütungspolitik soll Interessenkonflikte zwischen der Gruppe und ihren Kunden vermeiden und ist auf die Einhaltung lokaler Gesetze, Vorschriften oder anderer Bestimmungen ausgelegt. Unter Umständen bzw. in Rechtsgebieten, in denen es einen Konflikt zwischen der Richtlinie und lokalen Gesetzen, Vorschriften und sonstigen Bestimmungen gibt, haben letztere Vorrang. Wenn der Ausschuss Beiträge von Mitgliedern der Geschäftsleitung zu den gruppenweiten Vergütungsregelungen erhält, bezieht sich dies nie auf ihre eigene Vergütung.

Persönliche Anlagestrategien

Die Gesellschaft hält sich an die aufsichtsrechtlichen Grundsätze und die Best Practices der Branche in Bezug auf den Einsatz persönlicher Absicherungsstrategien, die die Risikoausrichtung der Mitarbeitervergütungsvereinbarungen beschränken.

Identifizierte Mitarbeiter / wesentliche Risikoträger gemäß OGAW V

Bei den „identifizierten Mitarbeitern“ oder wesentlichen Risikoträgern von abrdn Investments Luxembourg S.A. handelt es sich um diejenigen Mitarbeiter, die wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von abrdn Investments Luxembourg S.A. oder der von ihr verwalteten OGAW-V-Fonds haben könnten. Dazu gehören grundsätzlich die Geschäftsleitung, Entscheidungsträger und Kontrollfunktionen. Im Sinne dieser Angaben umfassen „identifizierte Mitarbeiter“ auch Mitarbeiter von Unternehmen, an die Tätigkeiten delegiert wurden.

Angaben zur quantitativen Vergütung

Die nachstehende Tabelle enthält einen Überblick über Folgendes:

- die von abrdn Investments Luxembourg S.A. insgesamt an ihr gesamtes Personal gezahlte Gesamtvergütung; und
- die von abrdn Investments Luxembourg S.A. insgesamt an ihre „identifizierten Mitarbeiter“ im Bereich OGAW V gezahlte Gesamtvergütung.

Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Zahlungen, die im betreffenden Berichtszeitraum vorgenommen wurden. Der Berichtszeitraum reicht vom 1. Januar 2022 bis einschl. 31. Dezember 2022.

Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)

	Mitarbeiterzahl	Gesamtvergütung (GBP Tsd.)
Mitarbeiter von abrdn Investments Luxembourg S.A.¹	1.410	196.535
davon		
Feste Vergütung		153.988
Variable Vergütung		42.547
„Identifizierte Mitarbeiter“ von abrdn Investments Luxembourg S.A.²	93	55.664
davon		
Oberes Management ³	45	35.277
Andere „identifizierte Mitarbeiter“	48	20.387

¹ Da mehrere Personen indirekt und direkt bei abrdn Investments Luxembourg S.A. beschäftigt sind, stellt diese Zahl einen umgelegten Betrag der Gesamtvergütung von abrdn in Bezug auf die feste und die variable Vergütung dar, die der Verwaltungsgesellschaft auf Basis des verwalteten Vermögens zzgl. Carried Interest, der gezahlt wurde, zugeordnet wird. In der angegebenen Mitarbeiterzahl wird die Anzahl der Begünstigten zur Berechnung auf einer vollzeit-äquivalenten Basis berücksichtigt.

² Die Angaben zu identifizierten Mitarbeitern beziehen sich auf wesentliche Risikoträger von OGAW und stellen die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft dar, die ganz oder teilweise an den Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft beteiligt sind.

³ Das obere Management ist in dieser Tabelle definiert als die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und die Mitglieder des Verwaltungsrats von abrdn plc, zusammen mit deren Executive Committee und Investment Management Committee.

Anhang 4: Offenlegung zum französischen Plan d'Épargne en Actions („PEA“) (ungeprüft)

Europe ex UK Sustainable Equity Fund

Der Fonds hat sich unter Anwendung von Artikel 91, Absatz L von Anhang II des französischen „Code général des impôts“ verpflichtet, dafür Sorge zu tragen, dass mindestens 75 % des Nettovermögens des Fonds dauerhaft in zulässige Wertpapiere gemäß der Absätze a, b und c von Abschnitt 1° von Artikel L.221-31 des französischen „Code monétaire et financier“ investiert sind.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts waren folgende Prozentsätze des Fonds in für PEA zulässige Vermögenswerte investiert:

Europe ex UK Sustainable Equity Fund 83,92 %.

Die PEA-Eignung des Fonds ergibt sich aus Steuergesetzen und -praktiken, die nach bestem Wissen der Gesellschaft in Frankreich zum 30. September 2023 in Kraft sind. Solche Steuergesetze und Praktiken können sich von Zeit zu Zeit ändern. Aus diesem Grund könnte der Fonds, der derzeit den Qualifikationskriterien des PEA entspricht, seine PEA-Eignung auch wieder verlieren. Der Fonds könnte seine PEA-Eignung aufgrund von Änderungen verlieren, die sein Anlageuniversum oder seinen Benchmark-Index betreffen.

Anhang 5: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) enthält in den Artikeln 8 und 9 die Anforderungen an die nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung für Fonds, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, und für Fonds, die nachhaltige Investitionen anstreben. Darüber hinaus sind alle Finanzprodukte verpflichtet, ihren Ansatz zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidung gemäß Art. 6 der Offenlegungsverordnung offenzulegen (siehe Prospekt der Gesellschaft). Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die jeweiligen Artikel der Offenlegungsverordnung, gemäß derer die Fonds Nachhaltigkeitsberichte erstellen.

Fonds	SFDR-Artikel (Stand: 30. September 2023)
abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund	Artikel 6
Asia Pacific Multi Asset Fund	Artikel 6
Asian Bond Fund	Artikel 6
China Next Generation Fund	Artikel 6
China Onshore Bond Fund	Artikel 6
Diversified Growth Fund	Artikel 6
Diversified Income Fund	Artikel 6
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	Artikel 6
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Artikel 6
Euro Government Bond Fund	Artikel 6
Frontier Markets Bond Fund	Artikel 6
GDP Weighted Global Government Bond Fund	Artikel 6
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	Artikel 6
Global Bond Fund	Artikel 6
Global Dynamic Dividend Fund	Artikel 6
Global Government Bond Fund	Artikel 6
Indian Bond Fund	Artikel 6
Latin American Equity Fund	Artikel 6
Select Emerging Markets Bond Fund	Artikel 6
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	Artikel 6
Select Euro High Yield Bond Fund	Artikel 6
Short Dated Enhanced Income Fund	Artikel 6
World Resources Equity Fund	Artikel 6
World Smaller Companies Fund	Artikel 6
All China Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Asian Credit Sustainable Bond Fund	Artikel 8
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	Artikel 8
Asian Smaller Companies Fund	Artikel 8
China A Share Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Artikel 8
Emerging Markets Equity Fund	Artikel 8
Emerging Markets Smaller Companies Fund	Artikel 8
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	Artikel 8
European Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Artikel 8
Global Innovation Equity Fund	Artikel 8
Global Mid-Cap Equity Fund	Artikel 8
Global Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Indian Equity Fund	Artikel 8
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Japanese Sustainable Equity Fund	Artikel 8
North American Smaller Companies Fund	Artikel 8
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	Artikel 8
Asian SDG Equity Fund	Artikel 9
Climate Transition Bond Fund	Artikel 9
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	Artikel 9
Emerging Markets SDG Equity Fund	Artikel 9
Global Climate and Environment Equity Fund	Artikel 9

Die vorstehenden Artikel-6-Fonds bewerben keine ökologischen oder sozialen Merkmale und haben keine nachhaltigen Investitionsziele. Die Anlagen, die diesen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit. Diese Fonds berücksichtigen auch nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die vorstehenden Artikel-8-Fonds bewerben ökologische oder soziale Ziele. Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen den Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieser Finanzprodukte zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Mit den vorstehenden Artikel-9-Fonds werden nachhaltige Investitionen angestrebt.

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

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

Name des Produkts: **All China Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300LJPPGVRI9E3PI3**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 39,89 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes

Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.

- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügt über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthält und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wird. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

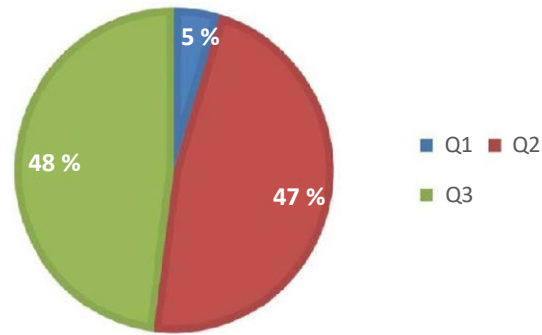
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	95,92	44,64	51,28	128,14	274,70
Benchmark	317,83	258,02	59,81	124,67	677,10
Relative Kohlenstoffintensität in %	30,18	17,30	85,74	102,79	40,57

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating BBB
- Benchmark-Rating BB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von arbdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftstätigkeiten
- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 24 %
- Vorreiter: 31 %

- Verbesserer: 44 %
- Barmittel: 1 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektoraussschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,76	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	6,21	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	4,96	China
MEITUAN-CLASS B	Nichtbasiskonsumgüter	3,70	China
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzen	3,55	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriegüter	3,13	China
AIA GROUP LTD	Finanzen	3,00	Hongkong
BANK OF NINGBO CO LTD -A	Finanzen	2,93	China
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzen	2,22	Hongkong
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,90	China
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	Nichtbasiskonsumgüter	1,89	China
PING AN BANK CO LTD-A	Finanzen	1,84	China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC -A	Gesundheitswesen	1,74	China
JD.COM INC-CLASS A	Nichtbasiskonsumgüter	1,74	China
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Gesundheitswesen	1,73	China

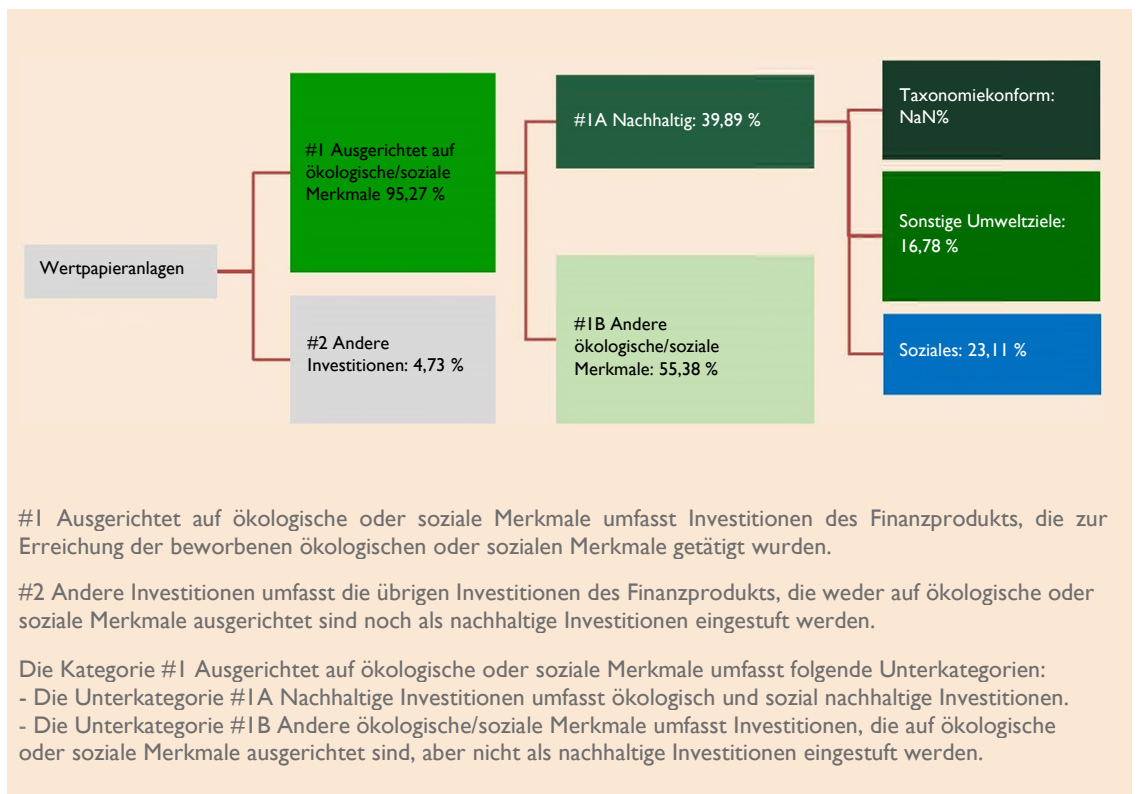


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	13,86
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	12,56
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	11,90
Industriegüter	Investitionsgüter	9,27
Finanzen	Banken	8,51
Finanzen	Versicherungen	4,59
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	4,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	4,11
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	3,84
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	3,49
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,27
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,03
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,43
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,41
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	2,36
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,33
Grundstoffe	Grundstoffe	2,16
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,95
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	1,85
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	0,82
Industriegüter	Transport	0,64

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

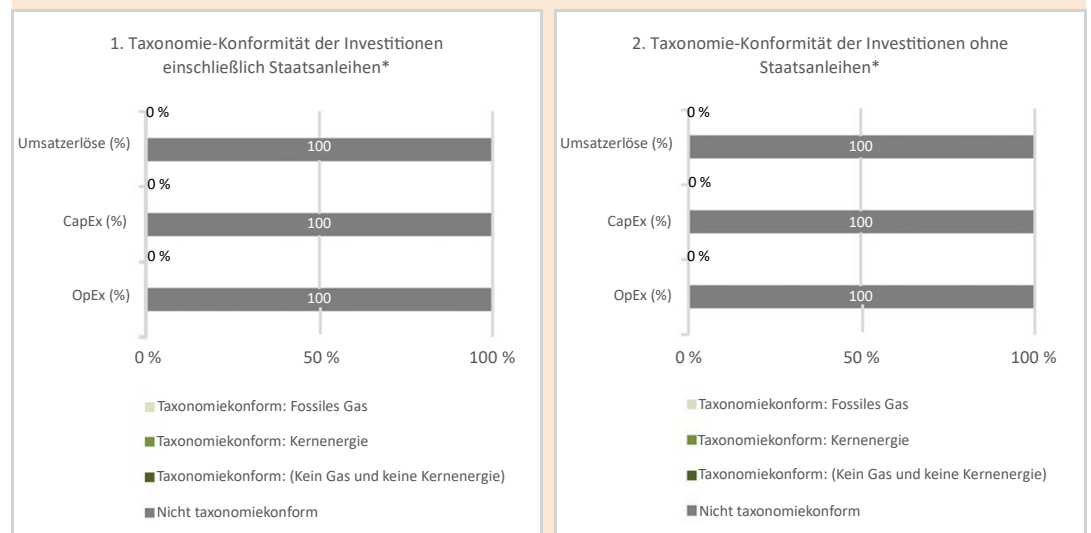
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 16,78 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 23,10 %.



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

Der Fonds investierte 4,72 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Asia Pacific Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300VQNI2BMVUKCH84**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 55,73 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese

Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.

- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügt über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthält und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wird. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

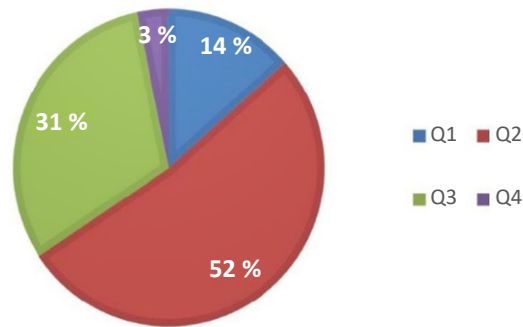
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

! Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	209,02	158,52	50,49	103,19	325,88
Benchmark	303,01	246,07	56,94	98,40	499,97
Relative Kohlenstoffintensität in %	68,98	64,42	88,68	104,87	65,18

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von arbdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftstätigkeiten
- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 43,80
- Vorreiter: 27,78

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.

- Verbesserer: 26,61
- New India Fund: 0,91
- Barmittel: 1,89

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. **Sektorausschlüsse**

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. **DNSH-Binärtest**

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. **DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale**

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,26	Taiwan, Republik China
AIA GROUP LTD	Finanzen	6,19	Hongkong
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,88	China
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Informationstechnologie	5,23	Südkorea
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	3,48	Indien
CSL LTD	Gesundheitswesen	3,33	Vereinigte Staaten von Amerika
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	2,84	China
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	Basiskonsumgüter	2,77	China
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzen	2,43	Indonesien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	2,30	Singapur
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	Energie	2,19	Vereinigte Staaten von Amerika
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	Finanzen	2,17	Singapur
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,10	Indien
RIO TINTO PLC	Grundstoffe	2,09	Australien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	2,03	Indien

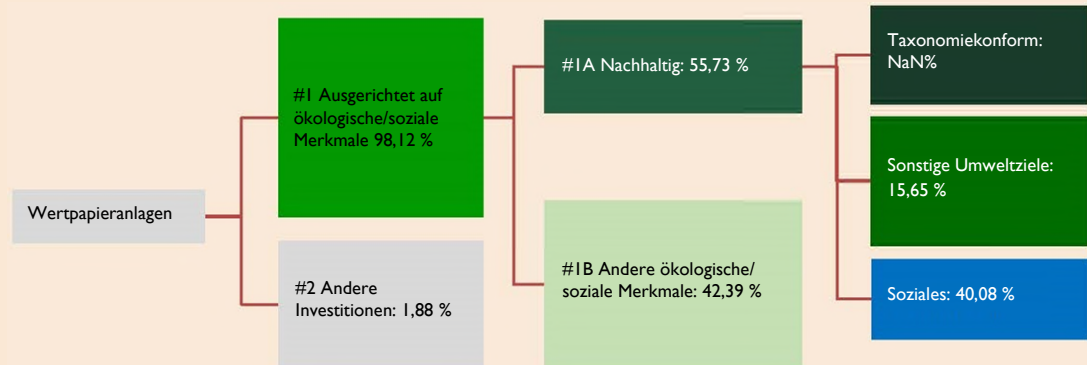


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



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

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

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie #1B Andere ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	12,88
Finanzen	Banken	12,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	10,53
Finanzen	Versicherungen	7,76
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	7,06
Grundstoffe	Grundstoffe	6,76
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	5,84
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	5,53
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	5,11
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,69
Industriegüter	Investitionsgüter	3,38
Energie	Energie	2,81
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,33
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	2,11
Versorger	Versorger	2,08
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,06
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,95
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	1,70
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,68
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienstleistungen	1,66

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

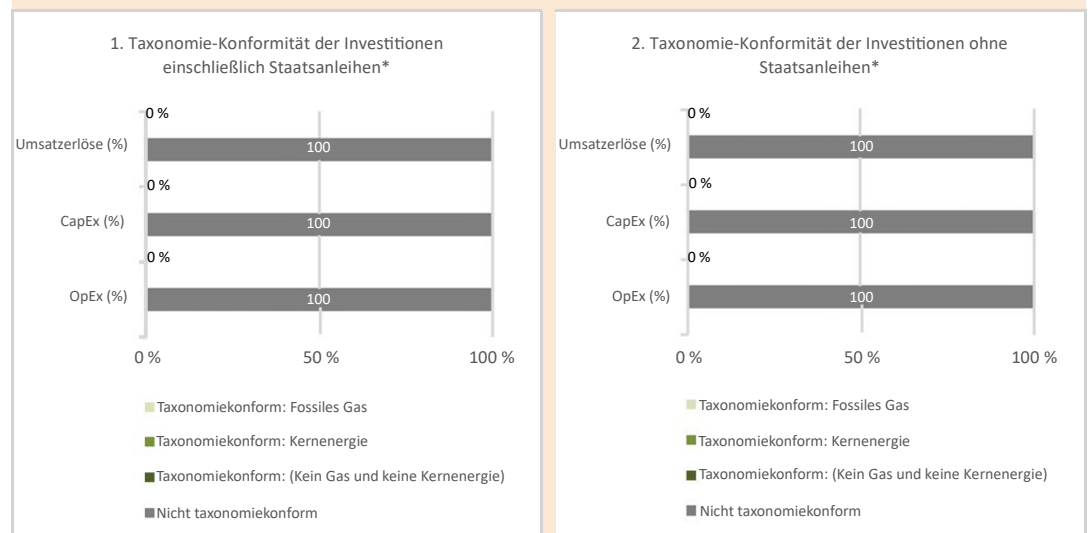
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 15,65 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 40,07 %.



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

Der Fonds investierte 1,87 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Asian Credit Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **2221004DUVC2YZHIDH93**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 51,34 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir nutzten unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk, um die Grundlagen jedes Unternehmens zu analysieren und einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Der Fonds wurde von unserem gut etablierten, aktiven Managementansatz für die Titelauswahl untermauert, der auf das allgemeine Umfeld zugeschnitten ist und bei dem Überlegungen zu den Fundamentaldaten und ESG-Faktoren in unsere Entscheidungen bezüglich Einzeltitel, Sektoren und Top-down-Portfolioaufbau einfließen.

Die Bewertung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens wurde durch firmeneigene Unternehmensbewertungsmodelle und ein tief eingebettetes ESG-Rahmenwerk unterstützt, das auf teameigene Ressourcen zu festverzinslichen Wertpapieren und zentralen ESG-Ressourcen zurückgreift.

Der Fonds:

- Schloss Unternehmen aus, die keine nachhaltigen Geschäftspraktiken aufweisen. Dies wurde durch eine Reihe von Ausschlüssen erreicht, mit denen umstrittene Geschäftstätigkeiten und ESG-Nachzügler identifiziert werden, d. h. Unternehmen, die aufgrund ihres Managements von ESG-Risiken innerhalb ihrer Geschäftstätigkeiten ein schlechtes Rating erhielten.
- Arbeitete mit Unternehmen zusammen, um einen zukunftsgerichteten Einblick in das Management von ESG-Risiken und -Chancen zu gewinnen, und nahm aktiv Einfluss auf das Management dieser Faktoren im Einklang mit Best-Practice-Standards.
- Strebte als Ziel einen gleichwertigen oder besseren ESG-Score im Vergleich zur Benchmark an.
- Ziel war eine geringere CO₂-Intensität als die Benchmark.

Der Fonds war bestrebt:

- Eine konsistente risikobereinigte Outperformance mit unserem aktiven, auf das Gesamtumfeld zugeschnittenen Managementansatz bei der Titelauswahl zu erzielen.
- Von unserer aktiven Zusammenarbeit mit Unternehmen zu profitieren, bei denen wir positive Veränderungen im Unternehmensverhalten fördern.
- Ein Portfolio aufzubauen, das in Unternehmen mit starken Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken investiert.
- Die Unterstützung und Einblicke unseres umfassenden, engagierten Fixed-Income-Teams und die Ressourcen unserer eingebetteten ESG-Spezialisten zu nutzen.

Wir haben außerdem ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten angewendet. Dies ist kreditprofil-spezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften. Wichtige Schwerpunktbereiche waren die Wesentlichkeit der inhärenten ökologischen und sozialen Risiken des Wirtschaftssektors (z. B. Extraktion, Wasserverbrauch, Cyber-Sicherheit) und der Umgang bestimmter Unternehmen mit diesen Risiken, kombiniert mit der Qualität und Nachhaltigkeit ihrer Corporate Governance. Diese Wesentlichkeitsbewertung wurde mit einer Beurteilung des Zeitrahmens kombiniert, über den sich diese ESG-Risiken auswirken können. Unsere Analysten nutzten ein ESG Risk Rating Framework, um diese Beurteilungen zu unterstützen. Hierbei handelt es sich um ein proprietäres Tool, das entwickelt wurde, um das Wissen und die Expertise von Kreditanalysten auf systematische Weise zu konzentrieren und damit das ESG-Gesamtrating (Niedrig/Mittel/Hoch) für die Emittenten von Schuldtiteln zu untermauern.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wurde berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines proprietären Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abschneiden.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt. Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab sowohl für die Fondsperformance als auch für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

ESG-Beurteilungskriterien

Wir wenden für jeden Emittenten ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) an. Dies ist kreditprofil-spezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften.

Im Einklang mit den Fondsausschlüssen werden keine ESG-Emittenten mit hohem Risiko gehalten.

*Bitte beachten Sie, dass das ESG-Risikoring nur für Unternehmen und Finanzinstitute gilt. Daher werden Portfoliopositionen in Anleihen, einschließlich unter anderem Staatsanleihen, staatsähnlichen Anleihen und Barmittel, kein Rating aufweisen. Diese werden als Titel ohne Rating ausgewiesen.



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie durch das MSCI ESG Rating ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 10 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mit einem MSCI ESG Rating ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio während des Berichtszeitraums besser als die Benchmark entwickelte, entsprechend unserer Verpflichtung, eine um 10 % geringere Kohlenstoffintensität im Vergleich zur Benchmark anzustreben.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	359,15	321,82	37,33	27,57	555,32
Benchmark	545,71	490,12	55,59	98,95	671,42
Relative Kohlenstoffintensität in %	65,81	65,66	67,16	27,87	82,71

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte.

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des MSCI ESG Rating und des FI Risk Rating Unternehmen mit den schlechtesten (vorstehend nicht aufgeführten) Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

(1) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen

zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

– 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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach, eine um mindestens 10 % niedrigere Emissionsintensität als der Referenzwert anzustreben.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SK Hynix Inc	Technologie	3,46	Südkorea
Busan Bank Co Ltd	Finanzen	3,40	Südkorea
Kasikornbank PCL/Hong Kong	Finanzen	3,01	Thailand
Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd	Finanzen	2,54	Vereinigtes Königreich
AIA GROUP LTD	Finanzen	2,19	Hongkong
Lenovo Group Ltd	Technologie	2,14	China
Shriram Finance Ltd	Finanzen	2,13	Indien
Industrial Bank of Korea	Nicht Klassifiziert	2,13	Südkorea
Sands China Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	2,08	Macao, SAR China
Royal Capital BV	Basiskonsumgüter	2,07	Philippinen
Standard Chartered PLC	Finanzen	2,05	Vereinigtes Königreich
Network i2i Ltd	Kommunikation	2,05	Indien
Korea Electric Power Corp	Versorger	2,04	Südkorea
KB Kookmin Card Co Ltd	Finanzen	2,03	Südkorea
QBE Insurance Group Ltd	Finanzen	2,02	Australien



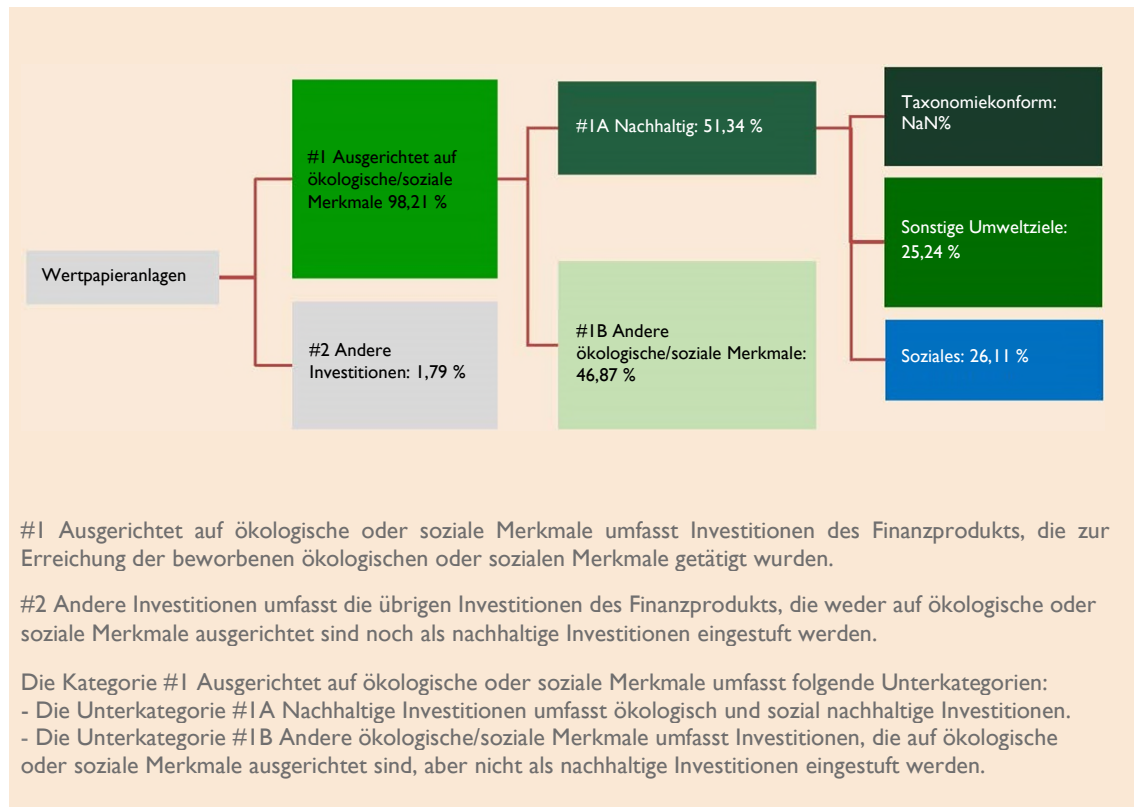
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen

anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



#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 #IA Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie #IB Andere ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Finanzen		49,28
Nichtbasiskonsumgüter		12,16
Kommunikation		11,83
Versorger		7,75
Technologie		6,72
Basiskonsumgüter		4,00
Grundstoffe		3,84
Energie		2,19
Industriegüter		0,00

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

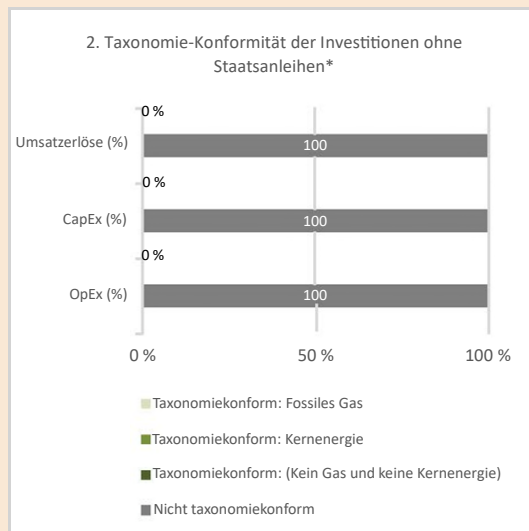
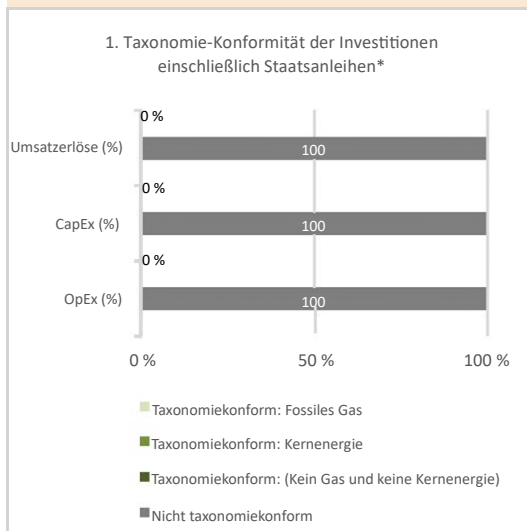
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 25,23 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 26,10 %.



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

Der Fonds investierte 1,79 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Asian High Yield Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800YKEBWPY66HISI I**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 43,62 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt

und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.

- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

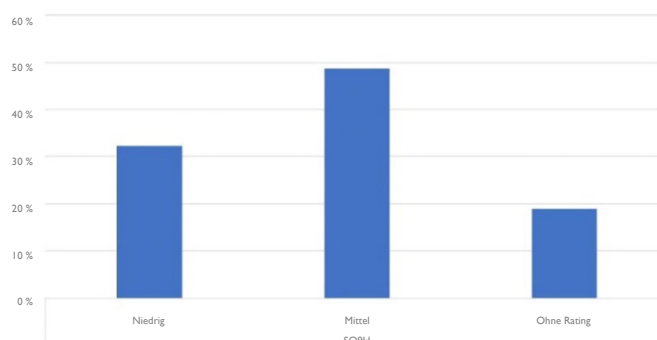
ESG-Beurteilungskriterien

Wir wenden für jeden Emittenten ein ESG-Risikorating von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) an. Dies ist kreditprofilspezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften.

Im Einklang mit den Fondsausschlüssen werden keine ESG-Emittenten mit hohem Risiko gehalten.

*Bitte beachten Sie, dass das ESG-Risikorating nur für Unternehmen und Finanzinstitute gilt. Daher werden Portfoliopositionen in Anleihen, einschließlich unter anderem Staatsanleihen, staatsähnlichen Anleihen und Barmittel, kein Rating aufweisen. Diese werden als Titel ohne Rating ausgewiesen.

abrdn ESG FI Risk Rating



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie durch das MSCI ESG Rating ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 10 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mit einem MSCI ESG Rating ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio während des Berichtszeitraums besser als die Benchmark entwickelte, entsprechend unserer Verpflichtung, eine um 10 % geringere Kohlenstoffintensität im Vergleich zur Benchmark anzustreben.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	234,88	181,28	53,59	38,78	547,45
Benchmark	746,20	665,86	80,35	96,11	1798,70
Relative Kohlenstoffintensität in %	31,48	27,23	66,70	40,35	30,44

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte.

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des MSCI ESG Rating und des FI Risk Rating Unternehmen mit den schlechtesten (vorstehend nicht aufgeführten) Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

k. A.

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

(I) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach, eine um mindestens 10 % niedrigere Emissionsintensität als der Referenzwert anzustreben.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Standard Chartered PLC	Finanzen	6,96	Vereinigtes Königreich
Shui On Development Holding Ltd	Finanzen	3,87	China
Country Garden Holdings Co Ltd	Finanzen	3,78	China
RKPF Overseas 2019 A Ltd	Finanzen	3,72	China
Shriram Finance Ltd	Finanzen	3,32	Indien
Power Finance Corp Ltd	Finanzen	3,29	Indien
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	Finanzen	3,22	Indonesien
Melco Resorts Finance Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	3,19	Hongkong
CAS Capital No 1 Ltd	Kommunikation	3,17	Hongkong
China Oil & Gas Group Ltd	Versorger	3,04	China
Greentown China Holdings Ltd	Finanzen	3,04	China
Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands	Finanzen	2,99	Thailand
Axis Bank Ltd/Gandhinagar	Finanzen	2,87	Indien
HDFC Bank Ltd	Finanzen	2,69	Indien
Globe Telecom Inc	Kommunikation	2,56	Philippinen

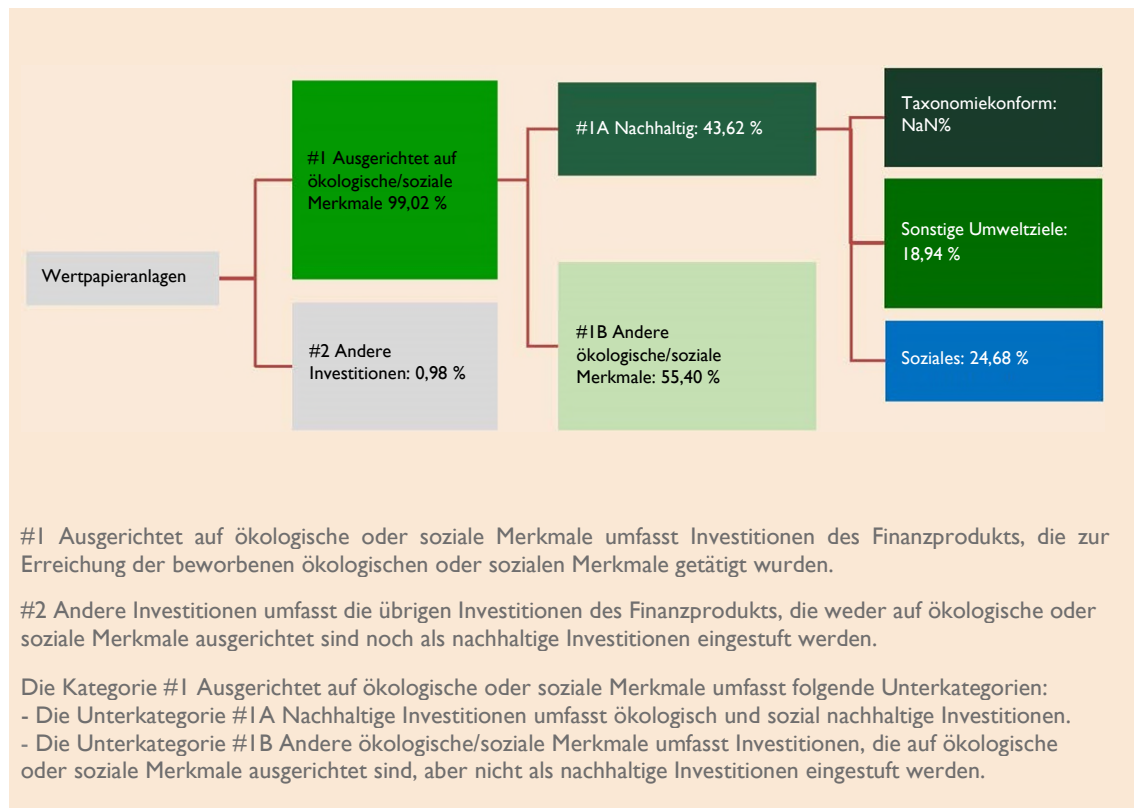


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen		62,39
Nichtbasiskonsumgüter		12,54
Kommunikation		10,09
Versorger		6,65
Energie		4,35
Grundstoffe		3,95

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

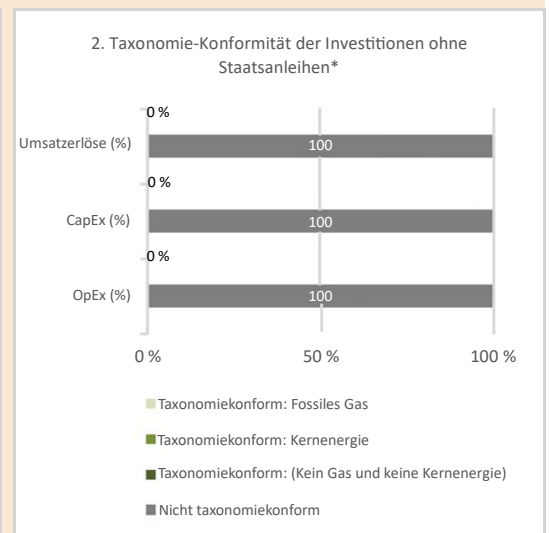
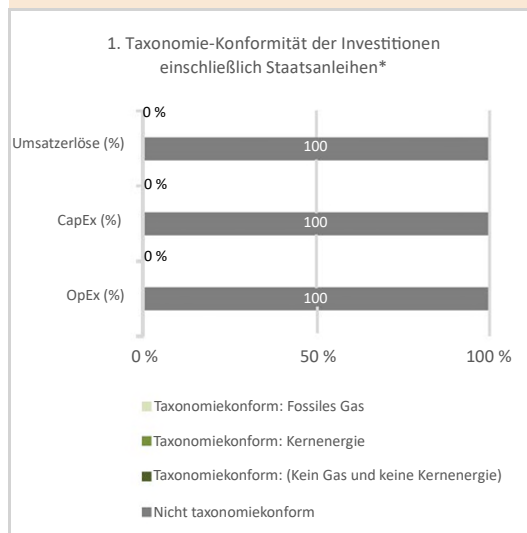
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 18,93 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 24,68 %.



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

Der Fonds investierte 0,98 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Asian SDG Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800ISZMMAO7HILY92**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39,21 %

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: 59,22 %

Nein

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt _ % 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

SDG: Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen der Schwellenländer an, die unserer Ansicht nach durch ihre Ausrichtung auf die Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten werden. Unser SDG-Angebot konzentriert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen, bewussten und positiven Beitrag zur Umwelt und Gesellschaft leisten. Die spezifischen Methoden und Kriterien sind in unserem Prospekt und auf unserer Website angegeben. Den betreffenden Prospekt finden Sie hier: <https://kiid.knejp.com/Entity/%E2%80%9Dhttps://www.abrdn.com/docs?editionId=c26e3e90-beb5-4534-8b2d-9fd8b0dc67ef%E2%80%9D>

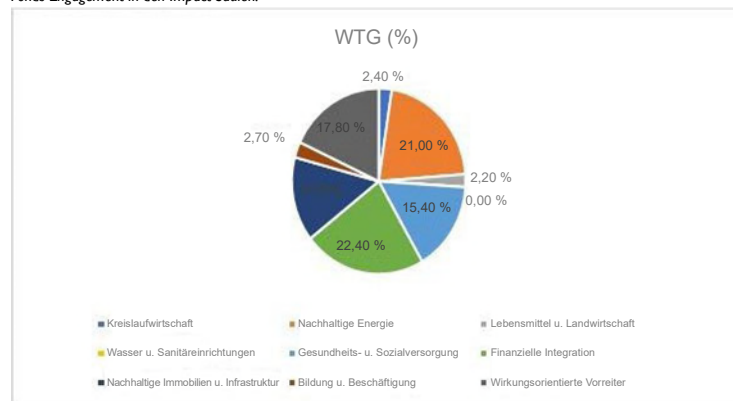
Den Ansatz für nachhaltige Investitionen des Fonds finden Sie hier: <https://kiid.knejp.com/Entity/%E2%80%9Dhttps://www.abrdn.com/docs?editionId=644590a9-6582-42b0-b34c-088fc293b9d0%E2%80%9D>

Die SDG-Strategien investieren in Unternehmen, die positive und wesentliche Beiträge zu ökologischen und sozialen Herausforderungen leisten und mit mindestens einer von acht Impact-Säulen in Einklang stehen oder eine Vorreiterrolle im Bereich SDG übernehmen. Die Säulen und damit verwandten Themen und Indikatoren wurden mithilfe der UN SDGs entwickelt. Aber vor allem wollen wir unsere Ziele für nachhaltige Entwicklung an den dringendsten globalen Problemen gemäß der UN ausrichten. Daher können sich unsere Impact-Säulen mit sich ändernden Bedürfnissen weltweit weiterentwickeln. Die Verbindungen zu den SDGs sind in der folgenden Tabelle dargestellt.

Säulen	Verwandte Themen
• Kreislaufwirtschaft	• Ressourceneffizienz • Wiedergewinnung und -verwendung von Werkstoffen
Sustainable® Energy	• Zugang zu Energie • Saubere Energie • Energieeffizienz
Nahrungsmittel und Landwirtschaft	• Zugang zu Nahrung • Nahrungsmittelqualität • Nachhaltige Landwirtschaft
Wasser und Sanitäreinrichtungen	• Zugang zu sauberem Wasser u. Sanitäreinrichtungen • Sauberes Wasser • Wassereffizienz
Gesundheits- und Sozialversorgung	• Zugang zu Gesundheits- u. Sozialversorgung • Verbessertes Gesundheitswesen • Arzneimittelentwicklung
Finanzielle Integration	• Zugang zu Finanzdienstleistungen
Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur	• Bezahlbarer Wohnraum • Ökologische Bauweise • Verbesserte Zugänglichkeit
Ausbildung und Beschäftigung	• Zugang zu Bildung und Fertigkeiten • Hochwertige Arbeitsplätze und Schaffung von Stellen
Führend in puncto SDG	• Unternehmen, die bedeutender Teil der Lieferkette sind, um Fortschritte in Richtung UN SDGs zu machen, aber aktuell noch nicht unsere Wesentlichkeitsanforderungen erfüllen.



Fonds-Engagement in den Impact-Säulen:

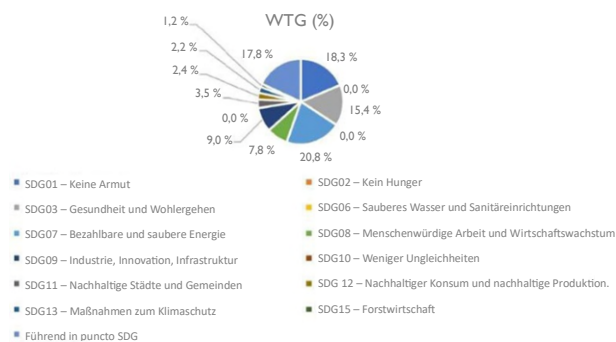


Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinn, Kapitaleinsatz, Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % mit den SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen basierend auf Darlehen und der Kundenbasis verwendet.

Die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDGs ausgerichtet und SDG-Vorreiter waren, gestaltete sich wie folgt:



Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 (auf WACI-Basis) eine um 66,9 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark. Darüber hinaus hat der Fonds zum 30. September 2023 mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds ausgeschlossen. Des Weiteren wurden Key Performance Indicators

(KPIs), oder gezielte Ergebnisse für jedes Unternehmen festgelegt, das im Fonds gehalten wird, um zu beurteilen, wie Produkte und Dienstleistungen weltweit zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen beitragen. Diese Kennzahlen werden neben Fallstudien und Zusatzanalysen jährlich im SDG-Bericht des Fonds ausgewiesen. Im letzten jährlichen SDG-Bericht (verfügbar unter: abrdn.com) finden Sie eine ausführliche Diskussion zu diesen KPIs, da sie von Jahr zu Jahr variieren werden. Wir bestätigen ferner, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um die spezifischen Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, Tabakherstellung und Thermalkohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Der Fonds investiert auf andere Weise, was wie folgt nachgewiesen wird.

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

k. A.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Wie in der Delegierten Verordnung zur SFDR vorgeschrieben, führt die Investition zu keiner erheblichen Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) eines der nachhaltigen Investitionsziele.

Wir haben einen dreistufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. **Sektorausschlüsse**

Wir haben eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend angesehen werden. Dazu zählen u. a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. **DNSH-Binärtest**

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt.

„Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von [abrdn](http://abrdn.com) keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Unser Ansatz orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. **DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale**

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigen wir weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann. Unser Ziel ist es, unsere Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um uns auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem wir das Problem lösen. Solche Indikatoren werden jedoch nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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 berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereicherterem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.



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

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,33	Taiwan, Republik China
AIA GROUP LTD	Finanzen	6,43	Hongkong
CSL LTD	Gesundheitswesen	4,50	Vereinigte Staaten von Amerika
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	3,93	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzen	3,01	Indien
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,89	Niederlande
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,78	Südkorea
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	2,72	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriegüter	2,60	China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	2,52	China
CITY DEVELOPMENTS LTD	Immobilien	2,39	Singapur
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzen	2,36	Indonesien
SAMSUNG SDI CO LTD	Informationstechnologie	2,35	Südkorea
SWIRE PROPERTIES LTD	Immobilien	2,24	Hongkong
CHROMA ATE INC	Informationstechnologie	2,19	Taiwan, Republik China

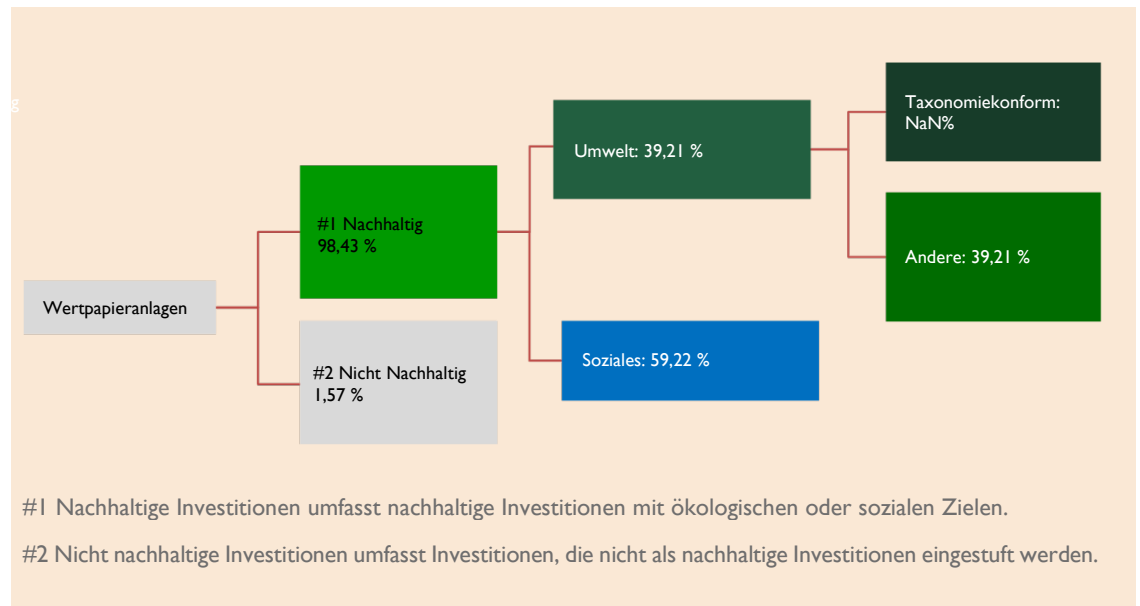


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen zu halten, einschließlich einer Mindestverpflichtung von 15 % in Vermögenswerten mit einem Umweltziel und 15 % in sozialen Zielen. Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“, die hauptsächlich aus Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten besteht.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Registerkarte „Andere“

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	15,99
Finanzen	Banken	11,95
Finanzen	Versicherungen	9,73
Industriegüter	Investitionsgüter	9,34
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	8,90
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	7,36
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	6,58
Versorger	Versorger	6,36
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	6,15
Grundstoffe	Grundstoffe	4,05
Industriegüter	Transport	3,92
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,92
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	2,54
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	1,43
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,12
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	0,59
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,00

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

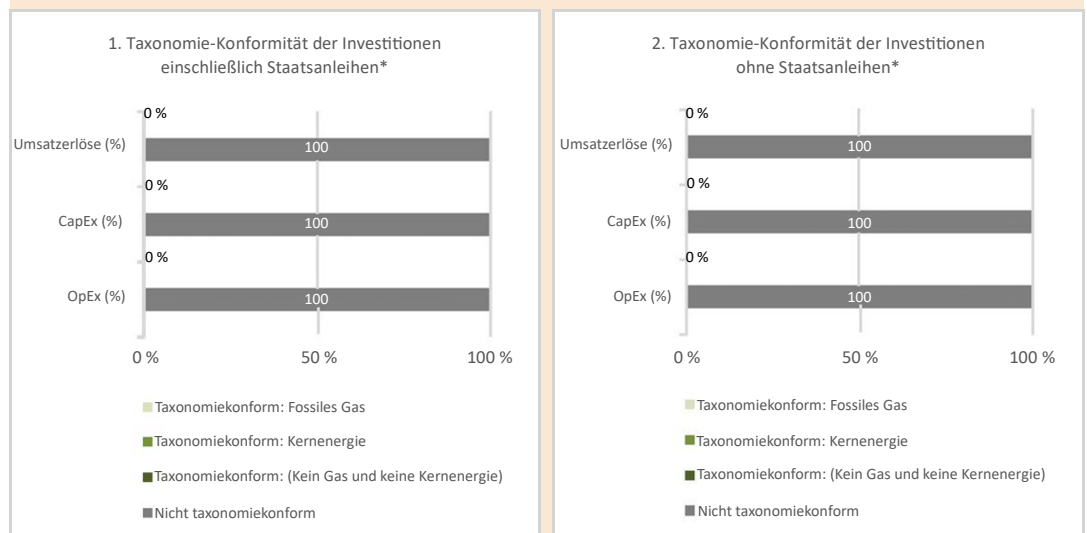
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

entfällt



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 39,21 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 59,21 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 1,57 % seines Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“. Bei den genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und möglicherweise auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Diverses SDG-Engagement:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen auf eine unserer acht Impact-Säulen ausgerichtet sind, und zu messen, wie die Unternehmen Ländern dabei helfen, die Agenda der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erreichen. Während des Bezugszeitraums hielten wir Positionen in allen acht Säulen oder unseren Impact-Säulen, wodurch wir unserem Ziel gerecht wurden, einen breiten Zugang zu den SDGs zu bieten.

Überwachung des Fortschritts des Unternehmens bei der Erreichung der SDG-Ausrichtung:

Wir beabsichtigen, die Unternehmen des Fonds mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen beginnt, eine Strategie zu verfolgen, die nicht auf eine unserer Impact-Säulen ausgerichtet ist.
- Das Unternehmen keine ausreichende Nachweise für eine verbesserte Offenlegung über einen unserer Ansicht nach angemessenen Zeitraum liefert.
- Warnsignale, Kontroversen und/oder Vorfälle auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hinweisen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

SDG-Governance

Die SDG Governance Group ist das Governance-Gremium, das die Definition der „SDG-Ausrichtung“ pflegt und das SDG-Universum überwacht. Die SDG Governance Group umfasst:

- Elizabeth Meyer, Senior Responsible Investment Manager
- Ann Meoni, Senior Responsible Investment Manager
- Nick Gaskell, Responsible Investment Manager
- Tony Hood, Investment Director
- Blair Couper, Investment Manager
- David Smith, Senior Investment Director

- Catriona Macnair, Investment Director
- Nina Petry, Investment Manager
- Fraser Harle, Investment Manager
- Mubashira Bukhar Khwaja, Investment Director
- Daniel Ng, Investment Manager
- Jerry Goh, Investment Manager
- Sarah Norris, Head of ESG-Equities
- Dominic Byrne, Deputy Head of Global Equities
- Tzouliana Leventi, ESG Analyst

Die Mitglieder dieser Gruppe erstellen unternehmensspezifische Wirkungsanalysen und diskutieren die Vorteile der Aufnahme eines Unternehmens in das SDG-Universum. Die SDG Governance Group bewertet die Ausrichtung eines Unternehmens an den SDG-Zielen des Fonds und deckt dabei den nicht erfüllten Bedarf, die Wesentlichkeitszahlen, die Intentionalität und die Messbarkeit ab.

Wir beurteilen die Wesentlichkeit möglicher negativer Externalitäten aus den Geschäftstätigkeiten oder Managementpraktiken des Unternehmens. Unternehmen, die in erheblichem Umfang an Geschäften beteiligt sind, die in direktem Widerspruch zu einem der SDGs stehen, und bei denen keine ausdrückliche Erklärung über die geplante Veräußerung vorliegt, sind nicht zulässig, wenn auf dieses spezifische Geschäft mehr als 10 % der Umsätze oder Gewinne entfallen. Ein Beispiel wäre der Ausschluss von Lebensmittel- und Getränkeunternehmen, die über 10 % des Umsatzes durch den Verkauf von Artikeln mit hohem Zucker- oder Transfettgehalt erzielen. Ebenso dürfen Unternehmen, die in der Strategie gehalten werden, keine wesentlichen ESG-Kontroversen aufweisen, die nach Ansicht des Analysten oder der SDG Governance Group die Ausrichtung des Unternehmens an den UN SDGs untergraben oder in einem direkten Widerspruch zu den UN SDGs stehen.

Mitwirkung:

Zu den Prioritäten des SDG-Fonds gehören Mitwirkungsaktivitäten, die Unternehmen dazu ermutigen sollen, wirkungsorientiert zu handeln. Wir werden mit den Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, in denen bezüglich der SDGs der Vereinten Nationen ein Investitionsrückstand besteht. Wir werden versuchen, diesen Kapitalallokationsprozess besser offenzulegen und die Messung des positiven Beitrags zu fördern.

Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- Yifeng Pharmacy Chain: Yifeng wird von MSCI mit „B“ bewertet, und wir glauben, dass es Spielraum für eine Verbesserung der externen Bewertung und der internen Praktiken von Yifeng gibt. Wir sprachen im Mai bei einem persönlichen Treffen mit dem Management und gewannen den Eindruck, dass es für eine Mitwirkung offen ist. Daraufhin unterbreiteten wir schriftlich konstruktive Vorschläge zur Verbesserung der Praktiken und der Offenlegung, einschließlich der Datensicherheit, des Managements der Lieferkette, der Antikorruptionspolitik sowie der Ausrichtung des Unternehmens auf die SDGs, insbesondere UN SDG 3.
- Vijaya Diagnostic Centre: Wir haben Vijaya im Anschluss an unser kürzlich abgehaltenes Treffen kontaktiert und eine detaillierte Zusammenfassung an Offenlegungen vorgestellt, die wir von Vijaya in seinem bevorstehenden Nachhaltigkeitsbericht erwarten würden. Dazu gehörten eine Reihe detaillierter Angaben sowie die Ausrichtung des Unternehmens auf die SDGs, insbesondere UN SDG 3. – ReNew Energy Global: Wir sprachen mit ReNew über eine Reihe von Nachhaltigkeitsthemen, darunter die Bemühungen des Unternehmens in den Bereichen Recycling und E-Abfall, Landgewinnung und Wassereffizienz. Das Unternehmen verfolgt ehrgeizige Ziele und strebt danach, bis 2030 eine positive Wasserqualität zu erzielen und keinerlei Abfälle an Deponieunternehmen zu senden. All dies sind Probleme, die angesichts ihrer Wesentlichkeit einer häufigen Überprüfung bedürfen. Aber hier handelte es sich um eine positive Mitwirkung
- Wuxi Biologics: Im Rahmen unserer fortwährenden aktiven Active-Ownership-Strategie haben wir mit einem unabhängigen Geschäftsleiter von Wuxi Biologics gesprochen. Wir hatten ein sehr offenes und freimütiges Treffen und diskutierten über die Interaktion zwischen Vorstand und Management, die Rekrutierung und Auffrischung von Vorstandsmitgliedern, Qualifikationsdefizite, die Nachfolgeplanung und das Risikomanagement. Wir werden versuchen, dieses Gespräch fortzusetzen, aber dies war ein gutes erstes Meeting.

SDG-Berichterstattung:

Wirkungsmessung und Berichterstattung sind ein Bereich in der Entwicklung. Wir verpflichten uns, regelmäßig und auf transparente Weise über die Auswirkungen der im Fonds vertretenen Unternehmen Bericht zu erstatten. Wir stimmen der Meinung des Global Impact Investing Network zu, dass „der Kontext entscheidend für die robuste und zuverlässige Interpretation von wirkungsorientierten Ergebnissen ist.“ Zusätzlich zu den Fallstudien stellen wir Daten auf Ebene der Säulen bereit, um Aufschluss über die aggregierte Ausrichtung auf die SDGs zu geben.

Der jährliche SDG-Bericht des Fonds ist verfügbar unter: <https://www.abrdn.com/docs?editionId=547ce8e0-d845-4b82-b0d0-8c7d2231dff0>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Asian Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300KGE8BU4DTSR888**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt **48,66 %** 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügt über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

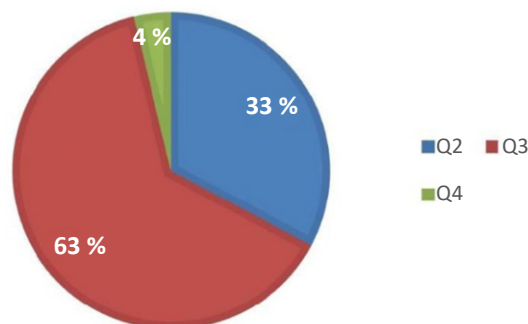
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

! Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	87,68	49,96	37,72	89,14	89,74
Benchmark	412,02	323,67	88,35	114,05	694,04
Relative Kohlenstoffintensität in %	21,28	15,44	42,69	78,16	12,93

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating BBB
- Benchmark-Rating BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(I) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn

beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

– 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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AUB GROUP LTD	Finanzen	3,38	Australien
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	3,13	Niederlande
LEENO INDUSTRIAL INC	Informationstechnologie	2,94	Südkorea
CHROMA ATE INC	Informationstechnologie	2,85	Taiwan, Republik China
UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLO	Gesundheitswesen	2,63	Taiwan, Republik China
HANSOL CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	2,56	Südkorea
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	Immobilien	2,49	Indien
AKR CORPORINDO TBK PT	Energie	2,45	Indonesien
MAKALOT INDUSTRIAL CO	Nichtbasiskonsumgüter	2,35	Taiwan, Republik China
FORTIS HEALTHCARE LTD	Gesundheitswesen	2,30	Indien
CEBU HLDGS PHPI	Immobilien	2,20	Philippinen
Aegis Logistics Ltd	Energie	2,17	Indien
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	Versorger	2,12	Singapur
AEM HOLDINGS LTD	Informationstechnologie	2,05	Singapur
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	Industriegüter	2,05	Indien

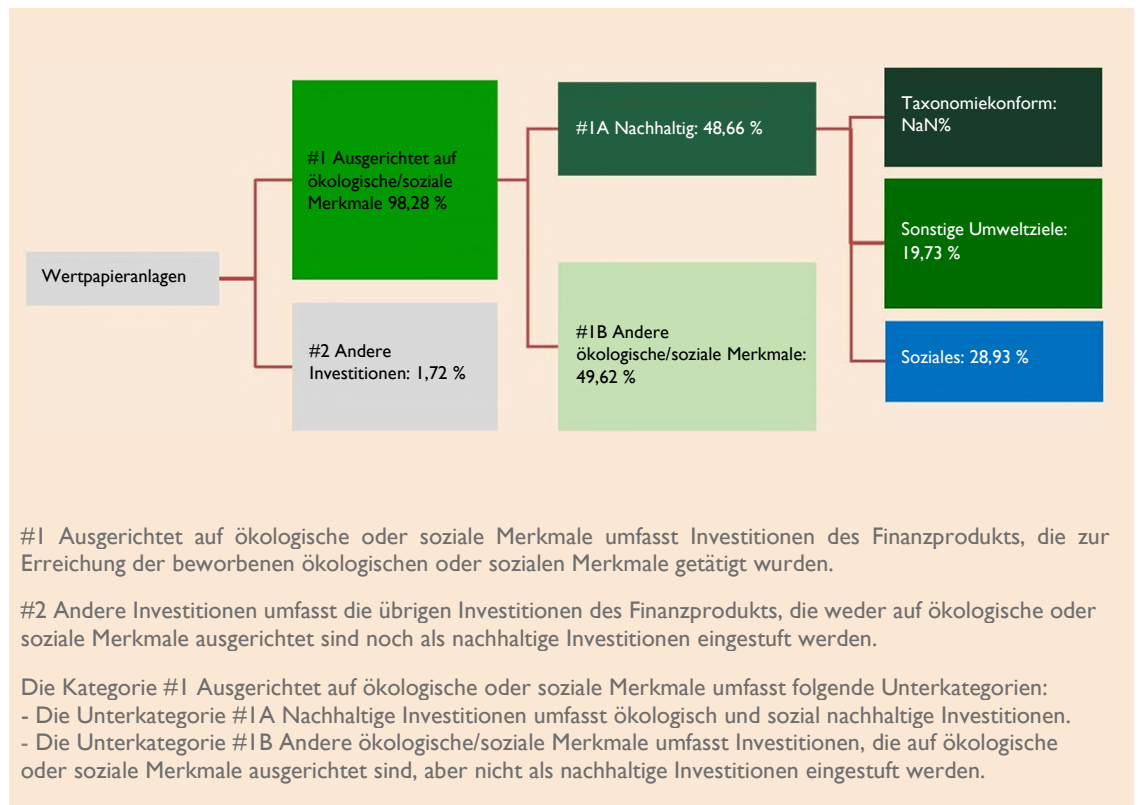


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,88
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	11,93
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	9,13
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	7,95
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	6,11
Grundstoffe	Grundstoffe	5,65
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	5,64
Energie	Energie	5,55
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	5,21
Finanzen	Versicherungen	3,97
Industriegüter	Transport	3,86
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,44
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,35
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,20
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	3,04
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,80
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	1,67
Versorger	Versorger	1,55
Industriegüter	Investitionsgüter	1,16
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,92
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	0,88

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

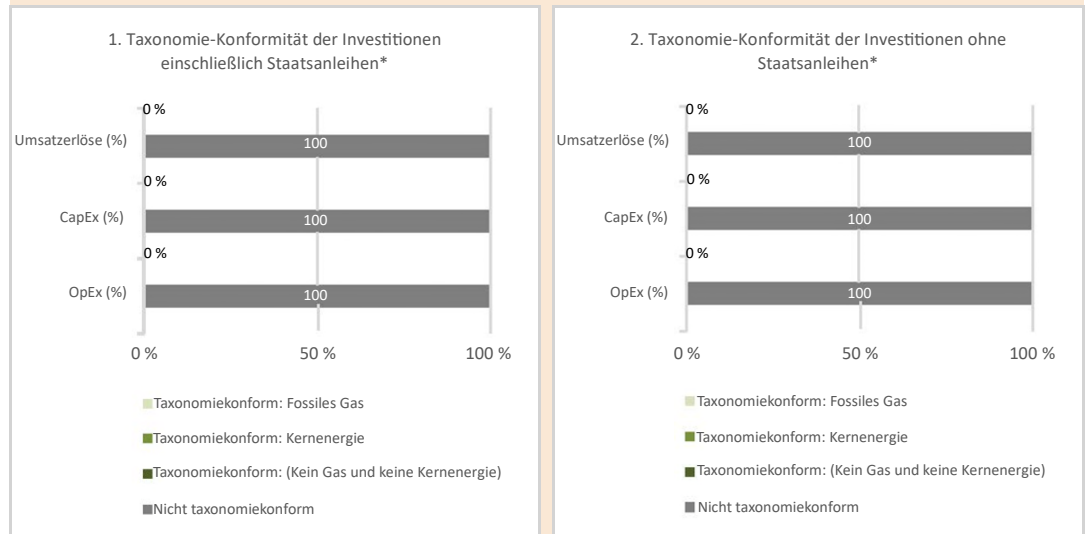
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 19,73 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 28,92 %.



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

Der Fonds investierte 1,72 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **China A Share Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493008HYR8SEZ4NF058**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 50,25 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt

und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.
- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügt über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthält und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wird. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsp performance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

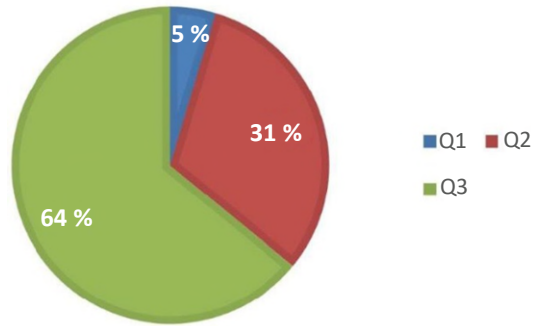
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	130,13	65,57	64,56	166,67	439,54
Benchmark	359,25	291,26	67,99	181,75	911,71
Relative Kohlenstoffintensität in %	36,22	22,51	94,96	91,70	48,21

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating BBB
- Benchmark-Rating BB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftstätigkeiten
- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 27 %
- Vorreiter: 29 %
- Verbesserer: 44 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNG) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen

zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	8,28	China
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	Nichtbasiskonsumgüter	3,69	China
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	Industriegüter	3,69	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzen	3,67	China
GLODON CO LTD-A	Informationstechnologie	3,66	China
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	Gesundheitswesen	3,42	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Nichtbasiskonsumgüter	3,39	China
BANK OF NINGBO CO LTD-A	Finanzen	2,96	China
Contemporary Ampere Technology (A)	Industriegüter	2,95	China
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	Gesundheitswesen	2,79	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	Nichtbasiskonsumgüter	2,66	China
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	Industriegüter	2,51	China
SHENZHEN MINDRAY A	Gesundheitswesen	2,43	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzen	2,33	China
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	Basiskonsumgüter	2,32	China

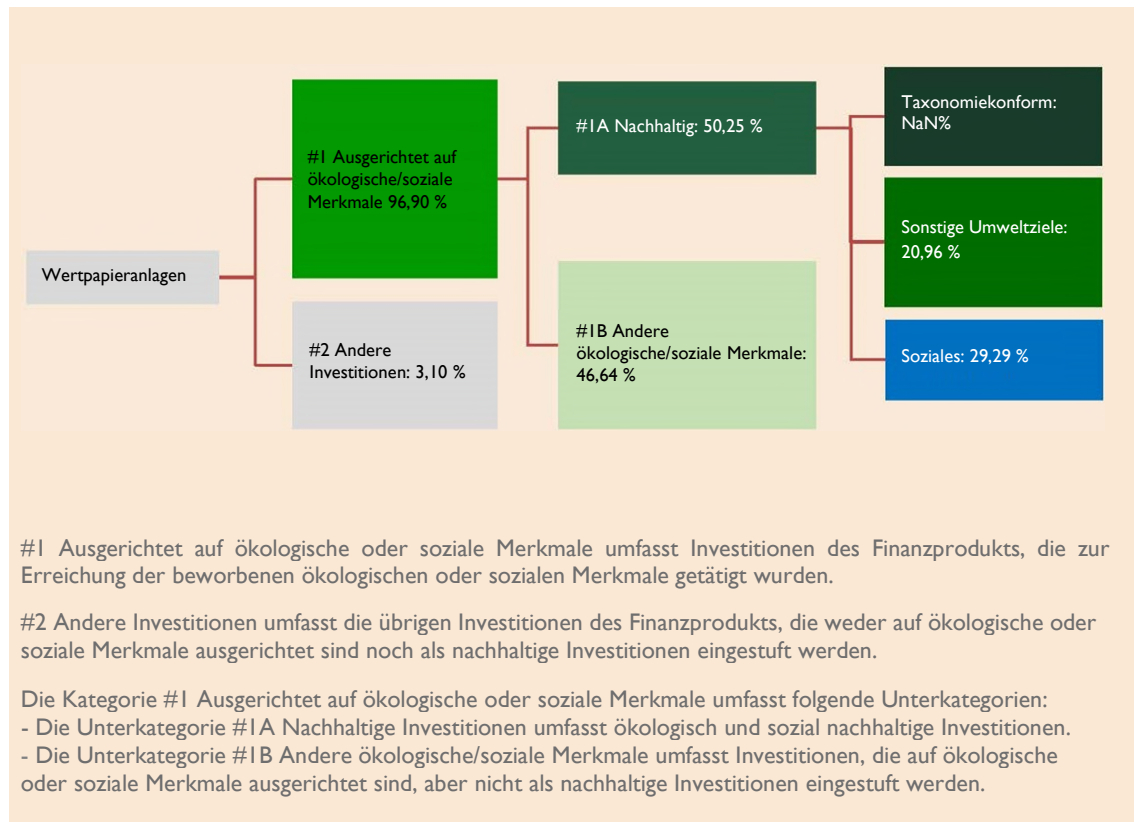


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	15,13
Industriegüter	Investitionsgüter	13,56
Finanzen	Banken	10,11
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	8,16
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	6,97
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,81
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	5,53
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	4,47
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,06
Grundstoffe	Grundstoffe	3,78
Finanzen	Versicherungen	3,76
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	3,66
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,61
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	3,32
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,31
Industriegüter	Transport	1,89
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,09



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

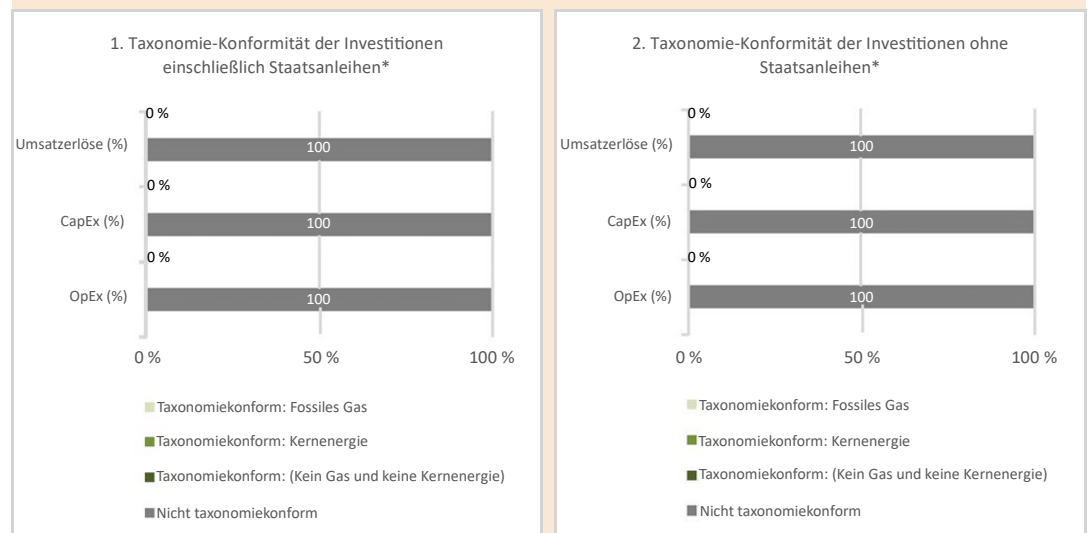
In Kernenergie

Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die 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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 20,95 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 29,29 %.



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

Der Fonds investierte 3,1 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Climate Transition Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **21380011N6XY2E88UX09**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: **78,45 %**

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: **8,78 %**

Nein

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt **_ %** 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Climate Transition Bond Fund strebt attraktive langfristige Renditen an, indem er mindestens 90 % des Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere investiert, die den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und die Anpassung der Gesellschaft an den Klimawandel unterstützen.

Der Fonds nutzt die umfangreichen Ressourcen von abrdn sowie das Verständnis für Klima- und Umweltfragen, um unseren Kunden zu helfen, von dem langfristigen Wandel zu mehr Nachhaltigkeit zu profitieren. Wir streben eine Kombination aus Ertrag und Wachstum an, indem wir in Anleihen investieren, die von Unternehmen und Ländern begeben werden, die unserer Ansicht nach die Ursachen des Klimawandels angehen und sich an dessen Folgen anpassen.

Dies sind Unternehmen, die die Treibhausgasemissionen ihrer Geschäftstätigkeiten senken oder anderen dabei helfen, ihre Emissionen zu reduzieren, sowie Unternehmen und Länder, die die Gesellschaft dabei unterstützen, sich an die physischen Risiken des Klimawandels anzupassen.

Der Fonds nutzt drei Säulen, um Risiken und Chancen im Klimawandel zu identifizieren und erkennen. Der Fonds nutzt drei Säulen, um Risiken und Chancen im Klimawandel zu identifizieren und erkennen. Im Folgenden erläutern wir diese Säulen, indem wir aufzeigen, wie sie mit nachhaltigen Zielen rund um den Klimawandel in Verbindung stehen.

- Vorreiter – die führenden Unternehmen zur Emissionsreduktion (Klimaschutz)
- Anpasser – Unternehmen mit Verbesserungen der Widerstandsfähigkeit gegenüber den physischen Risiken des Klimawandels (Anpassung an den Klimawandel)
- Lösungsanbieter – Emittenten, die der breiteren Wirtschaft helfen, ihre Emissionen zu dekarbonisieren (Klimaschutz)

Fonds-Engagement in den Säulen:

- Vorreiter – 37 %
- Anpasser – 9 %
- Lösungsanbieter – 54 %

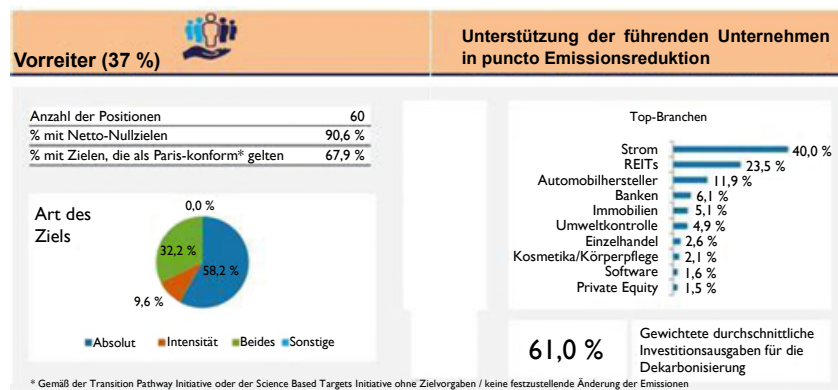
Säule	Vorreiter	Anpasser	Lösungsanbieter
Indikative Gewichtung	40 % – 60 %	5 % – 20 %	40 % – 60 %
Thema	Unterstützung der führenden Unternehmen in puncto Emissionsreduktion aus Sektoren mit hohen Emissionen	Erleichterung der Anpassung an den Klimawandel	Unterstützung der breiteren Wirtschaft bei der Dekarbonisierung
Definition	Ehrgeizige und glaubwürdige Ziele zur Dekarbonisierung	Unternehmen und Länder, die sich den physischen Risiken des Klimawandels stellen	Investitionen in Kreislaufwirtschaft, Energieeffizienz, Elektrifizierung, Energiespeicherung, erneuerbare Energien
Anlagethese	Schnellere Reduzierung von Übergangsrisiken als bei Wettbewerbern	Nutznieser steigender Infrastrukturausgaben für mehr Resilienz	Profiteure der neuen Märkte für kohlenstoffarme Produkte und Dienstleistungen
Auswirkung	Wesentliche und handfeste Emissionsreduktionen	Bevölkerungsschutz / Wassereinsparung / Vermeidung von Waldbränden	Emissionsvermeidung / Energieeinsparung / Abfallvermeidung
Sektorbeispiele	Versorger, Baumaterialien, Transport, Bergbau, Schwerindustrie, Nahrungsmittel und Landwirtschaft	Kommunen, Regierungen, Versicherungen, Immobilien, Wasserversorger	Chemie, Versorger, Immobilien, Konsumgüter, Landwirtschaft, Transport, Forstwirtschaft, Technologie

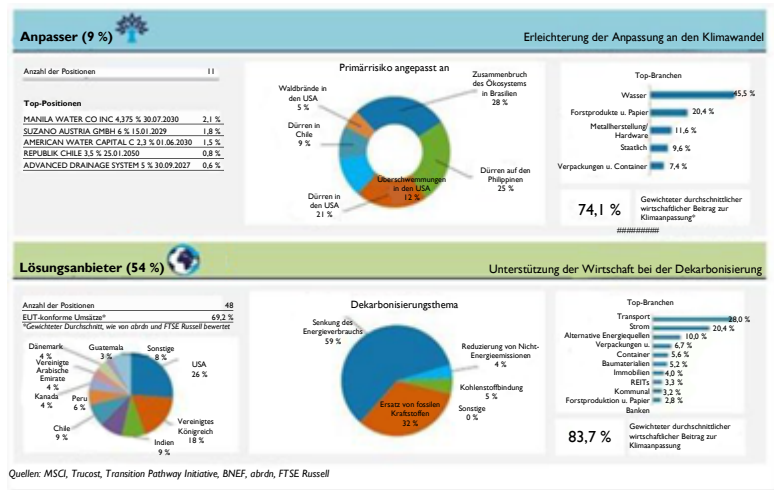
Quelle: abrdn, September 2022

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte in Unternehmen, die auf die drei Säulen ausgerichtet sind. Analyse der Beteiligungen mit Ausrichtung auf die Säulen:





Wir bestätigen ferner, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um die spezifischen Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, Tabak, Glücksspiel, Alkohol, Erwachsenenunterhaltung, Öl- und Gasgewinnung und Thermalkohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

k. A.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Wie in der Delegierten Verordnung zur SFDR vorgeschrieben, führt die Investition zu keiner erheblichen Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) eines der nachhaltigen Investitionsziele.

Wir haben einen dreistufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

Wir haben eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend angesehen werden. Dazu zählen u. a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt.

„Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Unser Ansatz orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigen wir weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann. Unser Ziel

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.

ist es, unsere Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um uns auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem wir das Problem lösen. Solche Indikatoren werden jedoch nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.



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

- (1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies geschieht durch die Überwachung der CO₂-Benchmark und die Berücksichtigung des Übergangsplans des Unternehmens, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer allgemeinen Verpflichtung entwickelt hat.
- (2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TenneT Holding BV	Versorger	3,36	Niederlande
Carrier Global Corp	Industriegüter	3,03	Vereinigte Staaten von Amerika
Manila Water Co Inc	Versorger	3,01	Philippinen
Canadian Pacific Railway Co	Industriegüter	2,95	Kanada
Equinix Inc	Finanzen	2,81	Vereinigte Staaten von Amerika
Iberdrola International BV	Versorger	2,76	Spanien
Orsted AS	Versorger	2,67	Dänemark
Suzano Austria GmbH	Grundstoffe	2,43	Österreich
American Water Capital Corp	Versorger	2,42	Vereinigte Staaten von Amerika
Republic Services Inc	Industriegüter	2,40	Vereinigte Staaten von Amerika
NextEra Energy Capital Holdings Inc	Versorger	2,38	Vereinigte Staaten von Amerika
EDP - Energias de Portugal SA	Versorger	2,36	Portugal
Stagecoach Group Ltd	Industriegüter	2,28	Vereinigtes Königreich
DS Smith PLC	Industriegüter	2,25	Vereinigtes Königreich
Enel Chile SA	Versorger	2,18	Chile



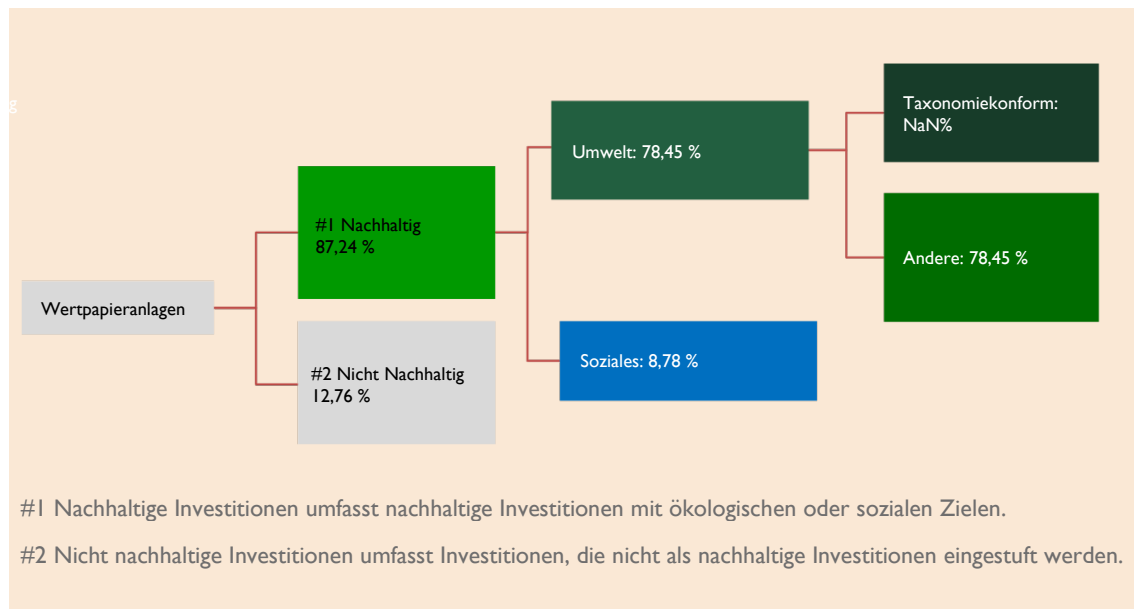
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu halten.

Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“, die hauptsächlich aus Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten besteht.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilektor	% der Vermögenswerte
Versorger		34,98
Industriegüter		30,02
Finanzen		15,70

Grundstoffe	6,15
Nichtbasiskonsumgüter	5,64
Basiskonsumgüter	4,39
Technologie	1,98



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

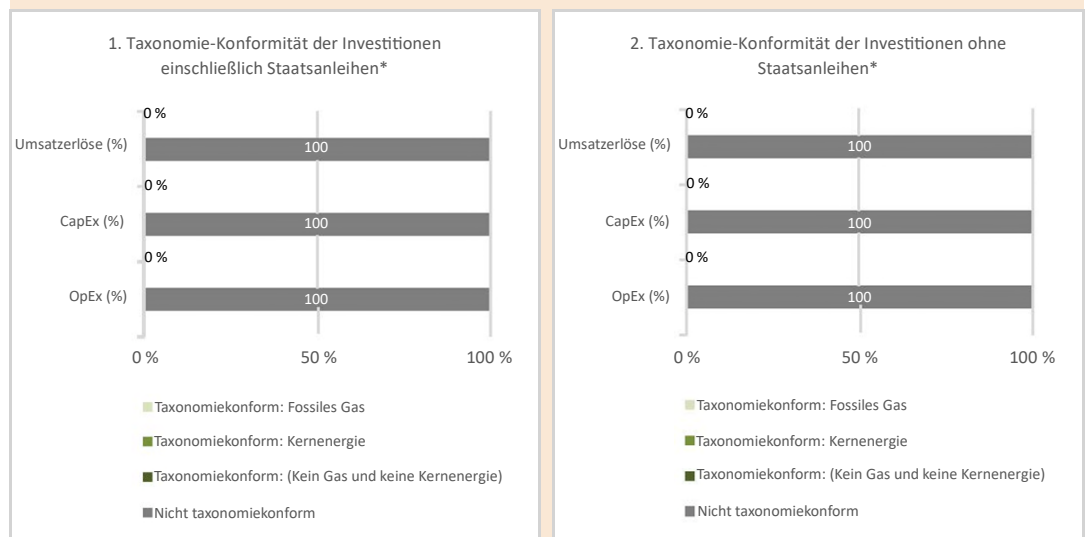
Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die 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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 78,45 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 8,784 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 12,76 % seines Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“. Bei den genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und möglicherweise auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Vielfältiges Engagement in Bezug auf die Klimawende:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen auf eine unserer Säulen der Klimawende ausgerichtet sind. Während des Bezugszeitraums hielten wir Positionen in allen drei Säulen des Klimawandels.

Überwachung des Unternehmensfortschritts:

Wir beabsichtigen, die Unternehmen des Fonds mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen beginnt, eine Strategie zu verfolgen, die nicht an einer unserer Säulen des Klimawandels ausgerichtet ist.
- Warnsignale, Kontroversen und/oder Vorfälle auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hinweisen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

Mitwirkung:

Für den Climate Transition Bond Fund erstrecken sich die Mitwirkungsprioritäten auf die Überprüfung von Projekten zur Nachverfolgung von vorab festgelegten Meilensteinen; die Verbesserung der Mitwirkung, um weitere Informationen zur Strategie des Unternehmens für den Klimawandel zu erhalten; Mitwirkungsaktivitäten in Reaktion auf spezifische ESG-Nachrichten zu Unternehmen und thematische Mitwirkungsaktivitäten, wenn es Überschneidungen zu thematischen Prioritäten für eine breitere Mitwirkung seitens abrdn gibt.

Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- DS Smith 20. Juni 2023: Wir haben mit DS Smith über das Thema Recycling gesprochen, insbesondere, um zu verstehen, wie das Unternehmen die Kreislaufwirtschaft in der Verpackungsbranche fördert. Wir haben ein besseres Verständnis der erwirtschafteten Umsätze erhalten, wodurch wir nachhaltige Einnahmequellen bei DS Smith identifizieren konnten. Wir haben das Unternehmen gebeten, eine detailliertere Umsatzaufschlüsselung in seinen Berichten bereitzustellen, damit die Anleger nachhaltige Umsatzströme leicht identifizieren können.

- Manila Water 2. Februar 2023: Die Rolle von MWC bei der Gewährleistung einer sicheren und zugänglichen Wasserversorgung in Manila und den Regionen, in denen das Unternehmen tätig ist, bleibt von Bedeutung. Es gibt strenge Sicherheitsvorkehrungen, um die Zugänglichkeit rund um die Uhr sicherzustellen, wie beispielsweise eine verbesserte Infrastruktur und stärkere Systeme sowie flexible Zahlungssysteme für die wirtschaftlich Schwächsten. Wir erachten die jüngsten Preiserhöhungen als angemessen und im Einklang mit der breiteren Inflation. Die-THG-Ziele des Unternehmens haben derzeit kein Referenzjahr und sind als Zielvorgaben zu verstehen. Dies ist zwar nicht ideal, das Unternehmen geht jedoch in einen SBT-Prozess über und wird weitere Details im 2H23 bereitstellen. Wir werden dies als einen Meilenstein weiter verfolgen.

- Greenko 14. Juni 2023: Wir haben mit Greenko im Rahmen einer Überprüfung der Landbeschaffungspraktiken unter Unternehmen aus dem Bereich erneuerbare Energien in Indien zusammengearbeitet. Greenko zieht es vor, Grundstücke über Transaktionen mit einem willigen Verkäufer zu beschaffen, da dies marktorientiert ist und Grundstücksstreitigkeiten minimiert. Solche Vereinbarungen können sich auf den Kauf von Grundstücken vom ursprünglichen Eigentümer oder das Leasing von Grundstücken vom Eigentümer erstrecken. Greenko orientiert sich an den IFC-Prinzipien und vermeidet nach Möglichkeit Anbauflächen. 97–98 % des Landes von Greenko sind trockene Flächen, der Rest sind saisonale Anbauflächen. Greenkos Transparenz im Hinblick auf seine Landbeschaffungspraktiken ermutigt uns und wir sind zufrieden mit der Art und Weise, wie landbezogene Risiken gehandhabt werden.

- Majid Al Futtaim 26. Januar 2023: Wir hatten ein sehr ermutigendes Treffen mit MAF. Im Hinblick auf das Klima sind wir nach wie vor beeindruckt von dem Ziel des Unternehmens, bis 2040 CO₂- und wasserneutral zu sein, und von den Strategien, die zur Erreichung dieses Ziels formuliert wurden, einschließlich der Erhöhung der Kapazitäten für erneuerbare Energien vor Ort, PPAs und Partnerschaften für den Zugang zu Wasser. Wir widmeten uns dem Thema moderne Sklaverei, und MAF hat Maßnahmen zur Verbesserung der Lebensqualität von Zulieferern und regelmäßige Audits der Unterkünfte und Praktiken aller Tier-I-Zulieferer vorgestellt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Emerging Markets Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300D7984IRKAKI626**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 40,89 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir nutzten unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk, um die Grundlagen jedes Unternehmens zu analysieren und einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Der Fonds wurde von unserem gut etablierten, aktiven Managementansatz für die Titelauswahl untermauert, der auf das allgemeine Umfeld zugeschnitten ist und bei dem Überlegungen zu den Fundamentaldaten und ESG-Faktoren in unsere Entscheidungen bezüglich Einzeltitel, Sektoren und Top-down-Portfolioaufbau einfließen.

Die Bewertung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens wurde durch firmeneigene Unternehmensbewertungsmodelle und ein tief eingebettetes ESG-Rahmenwerk unterstützt, das auf teameigene Ressourcen zu festverzinslichen Wertpapieren und zentralen ESG-Ressourcen zurückgreift.

Der Fonds:

- Schloss Unternehmen aus, die keine nachhaltigen Geschäftspraktiken aufweisen. Dies wurde durch eine Reihe von Ausschlüssen erreicht, mit denen umstrittene Geschäftstätigkeiten und ESG-Nachzügler identifiziert werden, d. h. Unternehmen, die aufgrund ihres Managements von ESG-Risiken innerhalb ihrer Geschäftstätigkeiten ein schlechtes Rating erhielten.
- Arbeitete mit Unternehmen zusammen, um einen zukunftsgerichteten Einblick in das Management von ESG-Risiken und -Chancen zu gewinnen, und nahm aktiv Einfluss auf das Management dieser Faktoren im Einklang mit Best-Practice-Standards.
- Strebte als Ziel einen gleichwertigen oder besseren ESG-Score im Vergleich zur Benchmark an.
- Ziel war eine geringere CO₂-Intensität als die Benchmark.

Der Fonds war bestrebt:

- Eine konsistente risikobereinigte Outperformance mit unserem aktiven, auf das Gesamtumfeld zugeschnittenen Managementansatz bei der Titelauswahl zu erzielen.
- Von unserer aktiven Zusammenarbeit mit Unternehmen zu profitieren, bei denen wir positive Veränderungen im Unternehmensverhalten fördern.
- Ein Portfolio aufzubauen, das in Unternehmen mit starken Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken investiert.
- Die Unterstützung und Einblicke unseres umfassenden, engagierten Fixed-Income-Teams und die Ressourcen unserer eingebetteten ESG-Spezialisten zu nutzen.

Wir haben außerdem ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten angewendet. Dies ist kreditprofilspezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften. Wichtige Schwerpunktbereiche waren die Wesentlichkeit der inhärenten ökologischen und sozialen Risiken des Wirtschaftssektors (z. B. Extraktion, Wasserverbrauch, Cyber-Sicherheit) und der Umgang bestimmter Unternehmen mit diesen Risiken, kombiniert mit der Qualität und Nachhaltigkeit ihrer Corporate Governance. Diese Wesentlichkeitsbewertung wurde mit einer Beurteilung des Zeitrahmens kombiniert, über den sich diese ESG-Risiken auswirken können. Unsere Analysten nutzten ein ESG Risk Rating Framework, um diese Beurteilungen zu unterstützen. Hierbei handelt es sich um ein proprietäres Tool, das entwickelt wurde, um das Wissen und die Expertise von Kreditanalysten auf systematische Weise zu konzentrieren und damit das ESG-Gesamtrating (Niedrig/Mittel/Hoch) für die Emittenten von Schuldtiteln zu untermauern.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wurde berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines proprietären Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abschneiden.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt. Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab sowohl für die Fondsperformance als auch für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

ESG-Beurteilungskriterien

Wir wenden für jeden Emittenten ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) an. Dies ist kreditprofil-spezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften.

Es bestehen drei hohe Governance-Risiken auf Emittentenebene im Fonds. Eine Position ist eine russische Bank, bei der wir aufgrund von Sanktionen nicht handeln können und daher die Position nicht abstoßen können. Die anderen beiden Positionen beziehen sich auf das gleiche Unternehmen, bei dem es sich um einen notleidenden Emittenten handelt, der aktuell eine Umstrukturierung durchläuft.

*Bitte beachten Sie, dass das ESG-Risikoring nur für Unternehmen und Finanzinstitute gilt. Daher werden Portfoliopositionen in Anleihen, einschließlich unter anderem Staatsanleihen, staatsähnlichen Anleihen und Barmittel, kein Rating aufweisen. Diese werden als Titel ohne Rating ausgewiesen.



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	517,16	422,13	95,03	137,04	1186,06
Benchmark	576,16	493,62	82,54	140,29	1493,12
Relative Kohlenstoffintensität in %	89,76	85,52	115,13	97,68	79,44

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des MSCI ESG Rating und des FI Risk Rating Unternehmen mit den schlechtesten (vorstehend nicht aufgeführten) Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

(1) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

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.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.

- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.

- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SAUDI ARABIAN OIL CO	Energie	2,52	Saudi-Arabien
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	Basiskonsumgüter	2,50	Israel
Ecopetrol SA	Energie	1,86	Kolumbien
YPF SA	Energie	1,84	Argentinien
First Quantum Minerals Ltd	Grundstoffe	1,60	Sambia
Telefonica Celular del Paraguay SA	Kommunikation	1,58	Paraguay
Manila Water Co Inc	Versorger	1,53	Philippinen
PROSUS NV	Nichtbasiskonsumgüter	1,45	Niederlande
Suzano Austria GmbH	Grundstoffe	1,33	Österreich
First Abu Dhabi Bank PJSC	Finanzen	1,32	Vereinigte Arabische Emirate
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Finanzen	1,30	Indonesien
QNB Finance Ltd	Finanzen	1,25	Katar
UPL Corp Ltd	Grundstoffe	1,22	Indien
Orbia Advance Corp SAB de CV	Grundstoffe	1,21	Mexiko
Jollibee Worldwide Pte Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	1,21	Philippinen

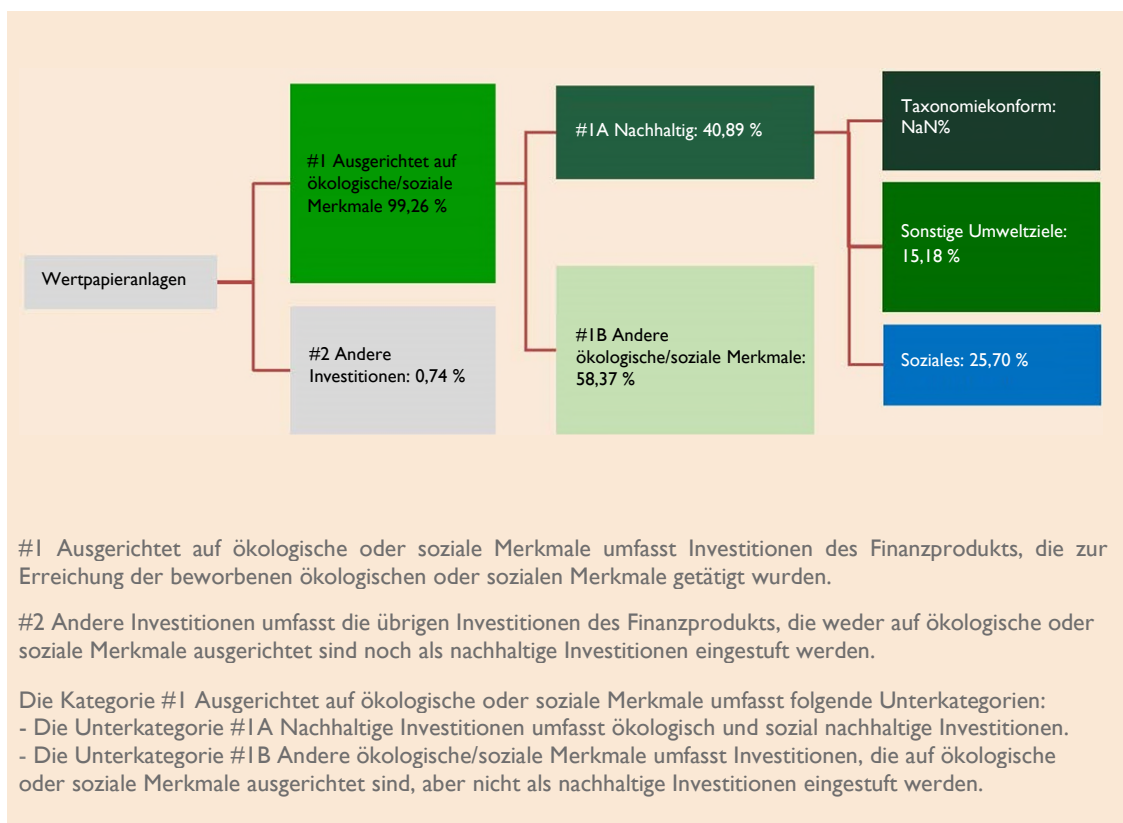


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 66 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen/sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 34 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilektor	% der Vermögenswerte
Finanzen		33,45
Grundstoffe		13,86
Kommunikation		11,55
Nichtbasiskonsumgüter		10,35
Energie		10,08
Basiskonsumgüter		7,36
Versorger		6,89
Industriegüter		2,37
Technologie		2,00



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

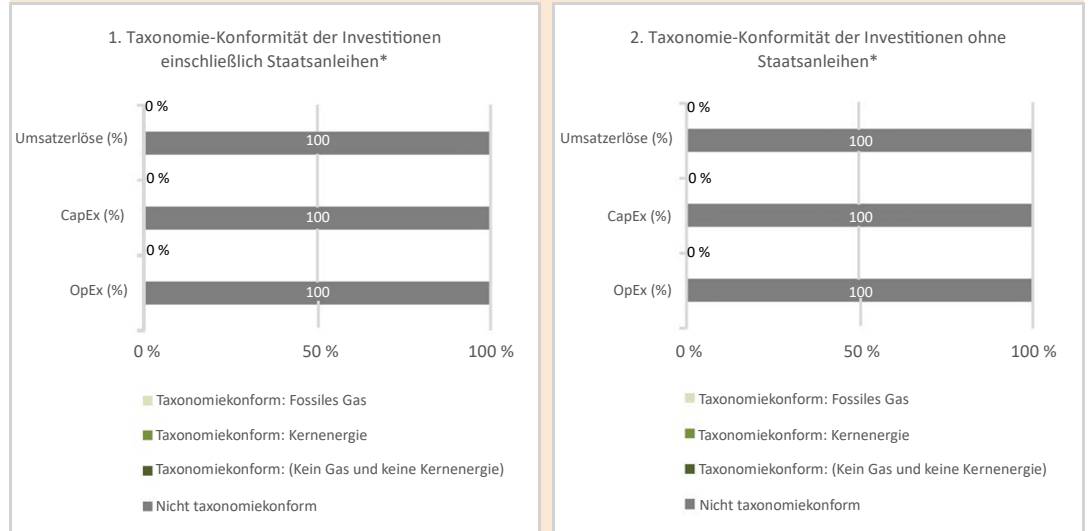
Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die 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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 15,18 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 25,70 %.



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

Der Fonds investierte 0,73 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Emerging Markets Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300VBMTVFH73MX846**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 57,29 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügt über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

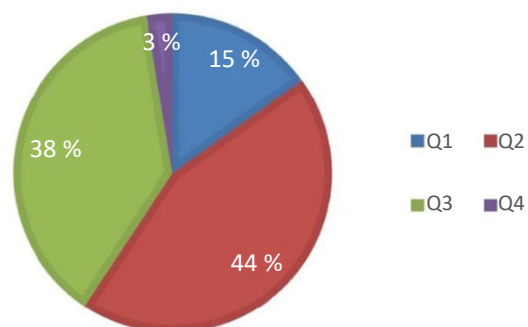
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	216,06	169,56	46,49	108,02	432,12
Benchmark	345,24	280,93	64,31	116,27	708,75
Relative Kohlenstoffintensität in %	62,58	60,36	72,30	92,91	60,97

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(I) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

– 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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

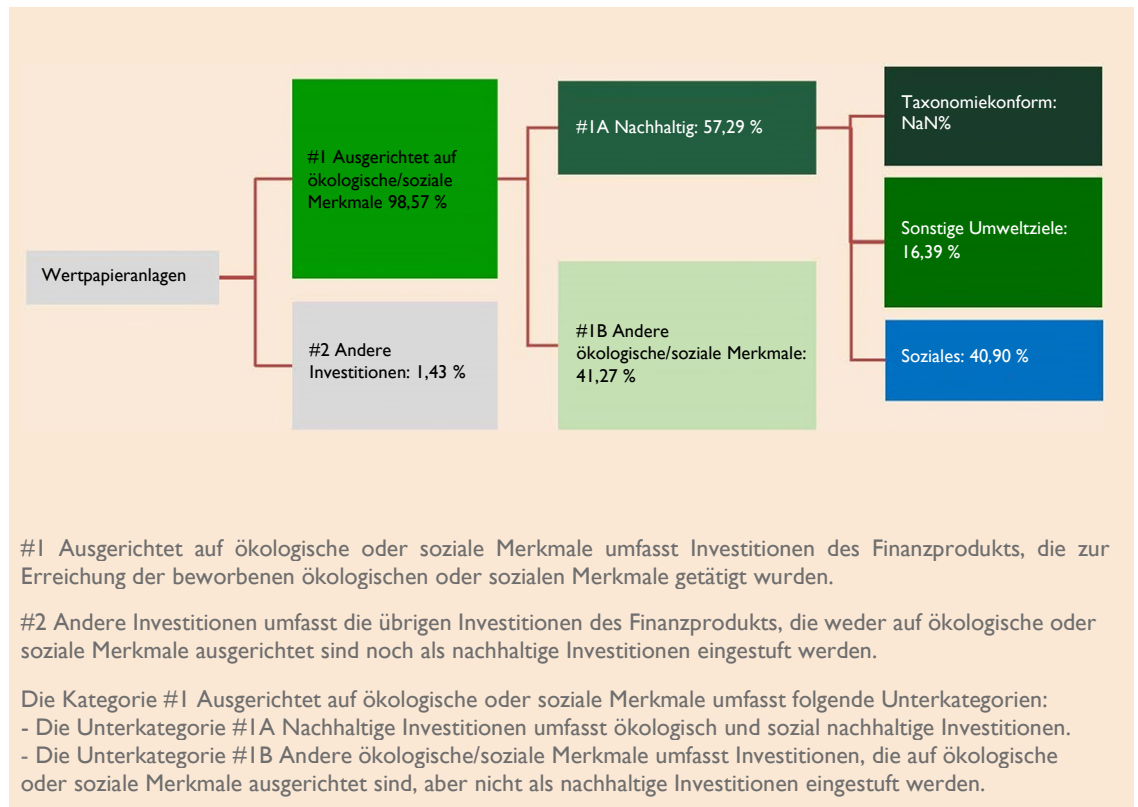
Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	7,87	Taiwan, Republik China
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,00	China
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Informationstechnologie	5,94	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	4,35	China
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	4,07	Indien
AIA GROUP LTD	Finanzen	2,47	Hongkong
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,42	Indien
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,27	Südkorea
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzen	1,96	Mexiko
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzen	1,89	Indien
TOTALENERGIES SE	Energie	1,85	Frankreich
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	Basiskonsumgüter	1,83	Mexiko
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	1,83	Indien
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	Industriegüter	1,79	Südkorea
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	1,73	Indien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	14,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	12,31
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	10,39
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	8,09
Grundstoffe	Grundstoffe	7,54
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	6,01
Finanzen	Versicherungen	5,96
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,84
Energie	Energie	3,87
Industriegüter	Investitionsgüter	3,52
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,46
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	2,74
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	2,40
Versorger	Versorger	2,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,88
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	1,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,71
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,52
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	1,33
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,12
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienstleistungen	1,04
Industriegüter	Transport	0,90

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

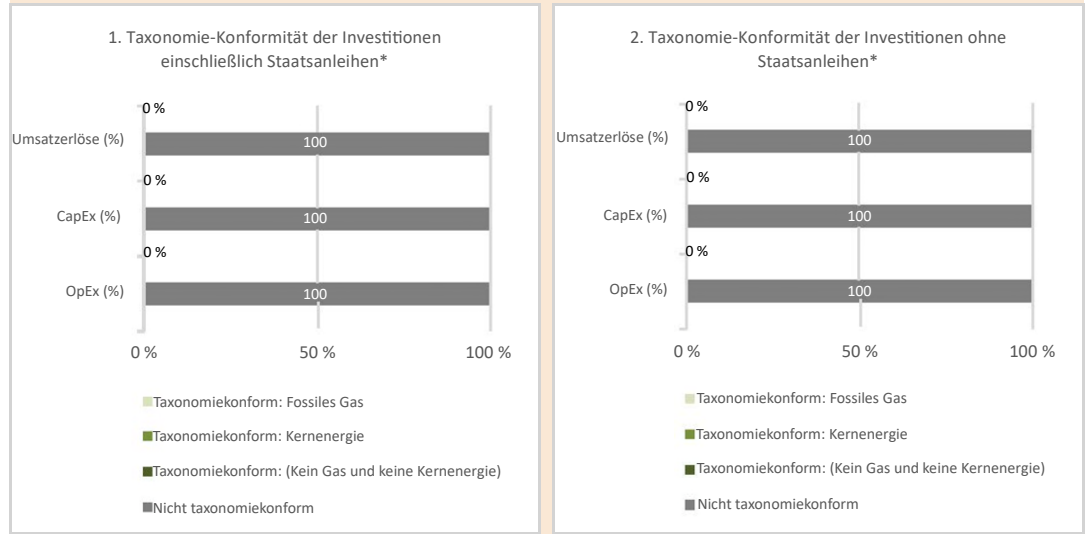
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 16,39 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 40,89 %.



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

Der Fonds investierte 1,43 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Infrastructure Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930038NNGOLLTP6D37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <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 <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen</p> <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 <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

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.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Vor der Schließung und während des Berichtszeitraums führte der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien ein, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten, und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsp performance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Vor der Schließung werden vom Fonds folgende Maßnahmen ergriffen:

- ESG-Beurteilungskriterien,
- ESG-Screening-Kriterien,
- Eine CO₂-Intensität, die niedriger als diejenige der Benchmark ist,
- Ein ESG-Rating als Zielvorgabe, das besser oder gleich desjenigen der Benchmark ist, und
- Förderung einer guten Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren.

Ergänzend dazu nutzen wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten.

Der Fonds versucht außerdem, mindestens die unteren 5 % der Unternehmen mit dem niedrigsten ESG House Score in der Benchmark auszuschließen.

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

entfällt

● **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 wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während des Berichtszeitraums waren die folgenden Ziele anwendbar:

(1) die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und

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

Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. *DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale*

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während der Berichterstattung berücksichtigte der Fonds die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

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.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

— — — *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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während der Berichterstattung berücksichtigte der Fonds Folgendes:

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Beteiligung am Sektor fossile Brennstoffe: Diese Zahl gibt Aufschluss über Unternehmen, die Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, Lagerung, Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen. Sie ist kein Indikator dafür, wie aktiv ein Unternehmen im Sektor der fossilen Brennstoffe ist, gemessen in Prozent des Umsatzes, wofür dieser Fonds maximale Umsatzschwellenkriterien anwendet, um das Engagement in fossilen Brennstoffen aktiv zu minimieren.

(3) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



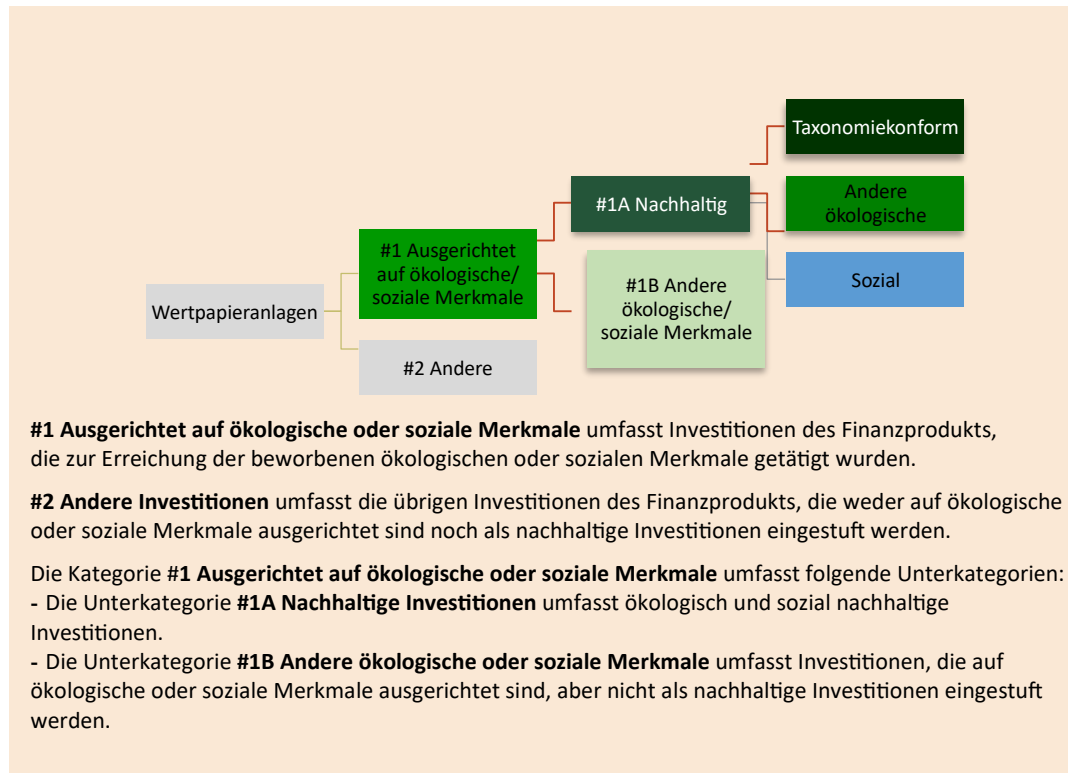
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.10.2022 – 21.06.2023

<u>Größte Investitionen</u>	<u>Sektor</u>	<u>% der Vermögenswerte</u>	<u>Land</u>
America Movil SAB de CV	Kommunikation	8,81 %	Mexiko
Bharti Airtel Ltd	Kommunikation	6,95 %	Indien
MTN Group Ltd	Kommunikation	4,93 %	Südafrika
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	Kommunikation	4,67 %	Indonesien
Power Grid Corp of India Ltd	Versorger	4,21 %	Indien
Telefonica Brasil SA	Kommunikation	3,36 %	Brasilien
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	Gesundheitswesen	3,23 %	China
Universal Vision Biotechnology Co Ltd	Gesundheitswesen	2,93 %	Taiwan, Republik China
LG Chem Ltd	Grundstoffe	2,73 %	Südkorea
Samsung SDI Co Ltd	Technologie	2,65 %	Südkorea
Equatorial Energia SA	Versorger	2,55 %	Brasilien
Fortis Healthcare Ltd	Gesundheitswesen	2,52 %	Indien
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	Gesundheitswesen	2,50 %	China
Sungrow Power Supply Co Ltd	Energie	2,38 %	China
Taiwan Mobile Co Ltd	Kommunikation	2,35 %	Taiwan, Republik China

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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

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.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

● **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.

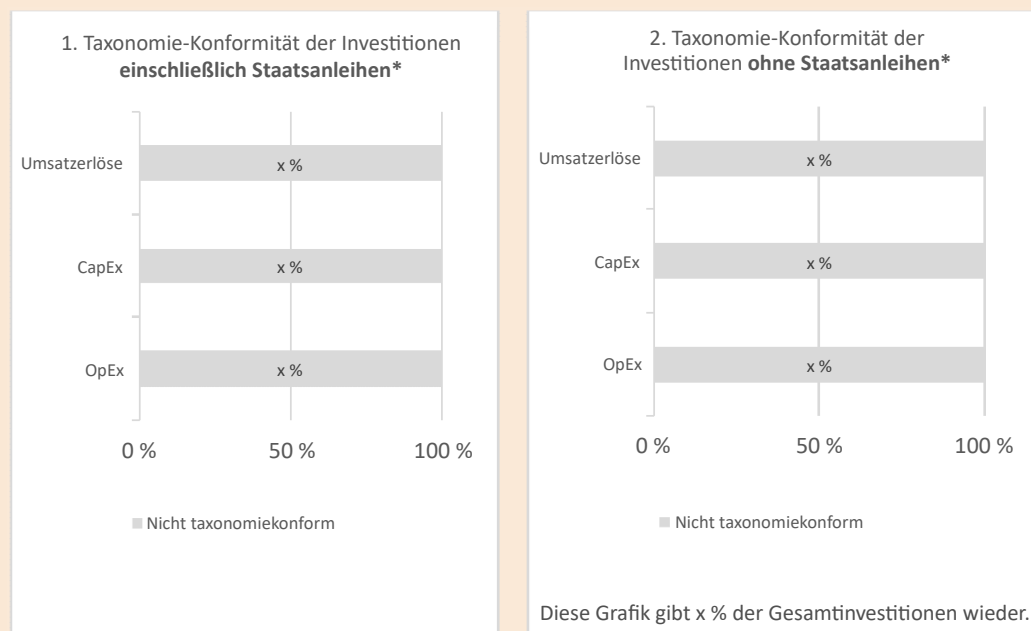
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

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



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Der Fonds verwendete vor der Schließung ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien und bewarb eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über die Themen Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

entfällt

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k. A.

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

entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

entfällt

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

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.

Name des Produkts: **Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800ZA6YFUJIKUV566**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

X Ja

X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 41,97 %

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

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

X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 57,53 %

Nein

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt _ % 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

SDG: Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen der Schwellenländer an, die unserer Ansicht nach durch ihre Ausrichtung auf die Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten werden.

Unser SDG-Angebot konzentriert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen und positiven Beitrag zur Umwelt und Gesellschaft leisten. Die spezifischen Methoden und Kriterien sind in unserem Prospekt und auf unserer Website angegeben und auf abrdn.com -> Fonds und Informationsmaterialien verfügbar.

Die SDG-Strategien investieren in Unternehmen, die positive und wesentliche Beiträge zu ökologischen und sozialen Herausforderungen leisten und mit mindestens einer von acht Impact-Säulen in Einklang stehen oder eine Vorreiterrolle im Bereich SDG übernehmen bzw. Emittenten des SDG-Übergangs sind. Die Säulen und damit verwandten Themen und Indikatoren wurden mithilfe der UN SDGs entwickelt. Aber vor allem wollen wir unsere Ziele für nachhaltige Entwicklung an den dringendsten globalen Problemen gemäß der UN ausrichten. Daher können sich unsere Impact-Säulen mit sich ändernden Bedürfnissen weltweit weiterentwickeln. Die Verbindungen zu den SDGs sind in der folgenden Tabelle dargestellt.



SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

Quelle: abrdn, September 2023⁸ Die Beispielbranchen dienen nur der Veranschaulichung und diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. © im Eigentum der einzelnen Unternehmen. Die Unternehmen wurden nur zu dem Zweck ausgewählt, den Anlageverwaltungsstil von abrdn zu verdeutlichen, und ist nicht als Hinweis auf die Wertentwicklung zu verstehen.

Säulen	Verwandte Themen*
Kreislaufwirtschaft	Ressourceneffizienz Wiedergewinnung und -verwendung von Werkstoffen
Nachhaltige Energie	Zugang zu Energie Saubere Energie Energieeffizienz
Lebensmittel u. Landwirtschaft	Zugang zu Nahrung Nahrungsmittelqualität Nachhaltige Landwirtschaft
Wasser u. Sanitäreinrichtungen	Zugang zu Wasser u. Sanitäreinrichtungen Sauberes Wasser Wassereffizienz
Gesundheits- u. Sozialversorgung	Zugang zu Gesundheits- u. Sozialversorgung Verbessertes Gesundheitswesen Arzneimittelforschung
Finanzielle Integration	Zugang zu Finanzdienstleistungen
Nachhaltige Immobilien u. Infrastruktur	Bezahlbarer Wohnraum Ökologische Bauweise Verbesserte Zugänglichkeit
Bildung u. Beschäftigung	Zugang zu Bildung und Fertigkeiten Hochwertige Arbeitsplätze
SDG-Übergang	Etikettierte Anleihen von Unternehmen, die sich in einer frühen Phase der Ausrichtung auf die SDGs befinden
Führend in puncto SDG	Unternehmen, die integraler Bestandteil der Lieferkette für die SDGs sind

Fonds – Impact-Säule



- Barmittel, 0,56 %
- Kreislaufwirtschaft, 2,43 %
- Bildung u. Beschäftigung, 3,62 %
- Finanzielle Integration, 28,87 %
- Nahrungsmittel u. Landwirtschaft, 2,73 %
- Frontier-Staatsanleihen, 6,97 %
- Gesundheits- u. Sozialversorgung, 3,05 %
- SDG-Vorreiter, 3,39 %
- Nachhaltige Energie, 16,84 %
- Nachhaltige Immobilien u. Infrastruktur, 29,42 %
- Wasser u. Sanitäreinrichtungen, 2,12 %

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinn, Kapitaleinsatz, Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % mit den SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen basierend auf Darlehen und der Kundenbasis verwendet.

Die Aufschlüsselung der Positionen in Bezug auf die SDG-Ausrichtung, SDG-Vorreiter oder Emittenten des SDG-Übergangs:

Fonds – Ausrichtung auf UN SDGs



- 1. Keine Armut, 16,28 %
- 2. Kein Hunger, 0,25 %
- 3. Gesundheit u. Wohlergehen, 5,15 %
- 6. Sauberes Wasser u. Sanitäreinrichtungen, 2,12 %
- 7. Bezahlbare u. saubere Energie, 17,69 %
- 8. Menschenwürdige Arbeit u. Wirtschaftswachstum, 11,15 %
- 9. Industrie, Innovation & Infrastruktur, 21,61 %
- 10. Weniger Ungleichheiten, 3,62 %
- 11. Nachhaltige Städte und Gemeinden, 6,96 %
- 12. Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion, 100 %
- 15. Leben auf dem Land, 3,24 %
- 17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele, 6,97 %
- SDG-Vorreiter, 3,39 %
- Barmittel, 0,56 %

Zum 30. September 2023 erzielte der Fonds eine um 52,25 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark.

Zum 30. September 2023 schloss der Fonds zudem 22 % des Anlageuniversums des Fonds durch negative Ausschlüsse aus. Das positive Screening verfeinert das Universum weiter.

Des Weiteren wurden Key Performance Indicators (KPIs), oder gezielte Ergebnisse für jedes Unternehmen festgelegt, das im Fonds gehalten wird, um zu beurteilen, wie Produkte und Dienstleistungen weltweit zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen beitragen. Diese Kennzahlen werden neben Fallstudien und Zusatzanalysen jährlich im SDG-Bericht des Fonds ausgewiesen. Im letzten Bericht (verfügbar unter: abrdn.com > Fonds und Informationsmaterialien) finden Sie eine ausführliche Diskussion zu diesen KPIs, da sie von Jahr zu Jahr variieren werden.

Wir bestätigen ferner, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um die spezifischen Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, Tabakherstellung und Thermalkohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Wie in der Delegierten Verordnung zur SFDR vorgeschrieben, führt die Investition zu keiner erheblichen Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) eines der nachhaltigen Investitionsziele.

Wir haben einen dreistufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

Wir haben eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend angesehen werden. Dazu zählen u. a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt.

„Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von [abrdn](http://abrdn.com) keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Unser Ansatz orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigen wir weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann. Unser Ziel ist es, unsere Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um uns auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem wir das Problem lösen. Solche Indikatoren werden jedoch nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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 berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.



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

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BBVA Bancomer SA/Texas	Finanzen	3,75	Mexiko
Contemporary Ruiding Development Ltd	Energie	3,54	China
AIA GROUP LTD	Finanzen	3,47	Hongkong
Manila Water Co Inc	Versorger	3,38	Philippinen
National Central Cooling Co PJSC	Versorger	3,36	Vereinigte Arabische Emirate
Swire Properties MTN Financing Ltd	Finanzen	3,35	Hongkong
Inversiones CMPC SA	Grundstoffe	2,95	Chile
Consorcio Transmantaro SA	Versorger	2,77	Peru
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Finanzen	2,77	Indonesien
Bancolumbia SA	Finanzen	2,65	Kolumbien
TSMC Global Ltd	Technologie	2,39	Britische Jungferninseln
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	Kommunikation	2,38	Indonesien
ICICI Bank Ltd/Dubai	Finanzen	2,38	Indien
Prudential Funding Asia PLC	Finanzen	2,37	Hongkong
InRetail Consumer	Nicht Klassifiziert	2,36	Peru



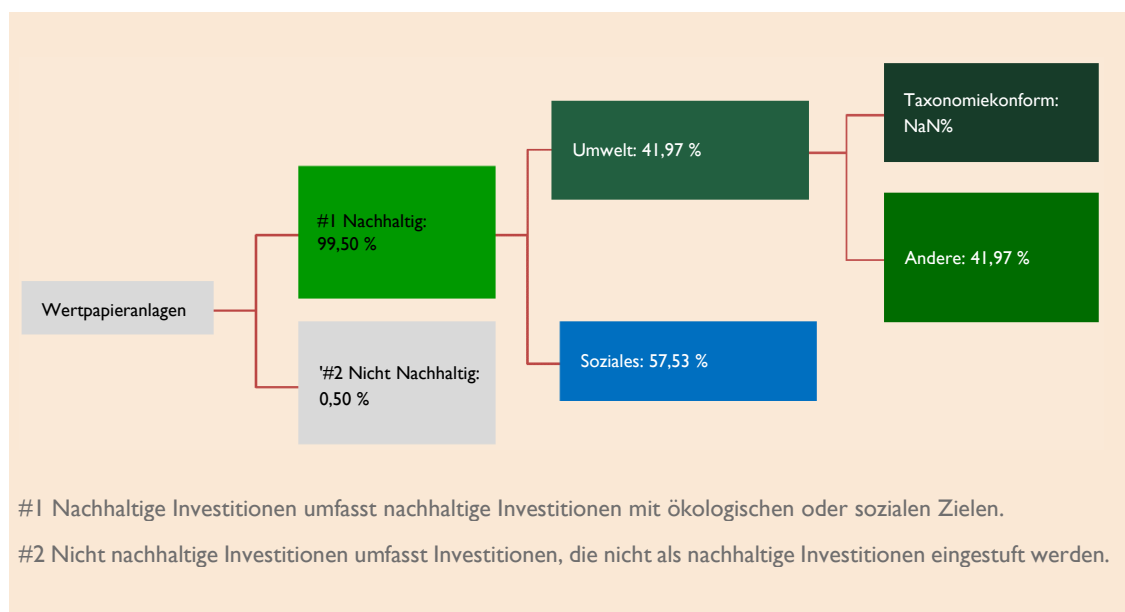
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen zu halten, einschließlich einer Mindestverpflichtung von 15 % in Vermögenswerten mit einem Umweltziel und 15 % in sozialen Zielen.

Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“, die hauptsächlich aus Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten besteht.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Finanzen		46,84
Kommunikation		15,91
Versorger		14,14
Grundstoffe		5,58
Technologie		3,90
Industriegüter		3,57
Energie		3,55
Basiskonsumgüter		2,61
Nichtbasiskonsumgüter		1,58

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

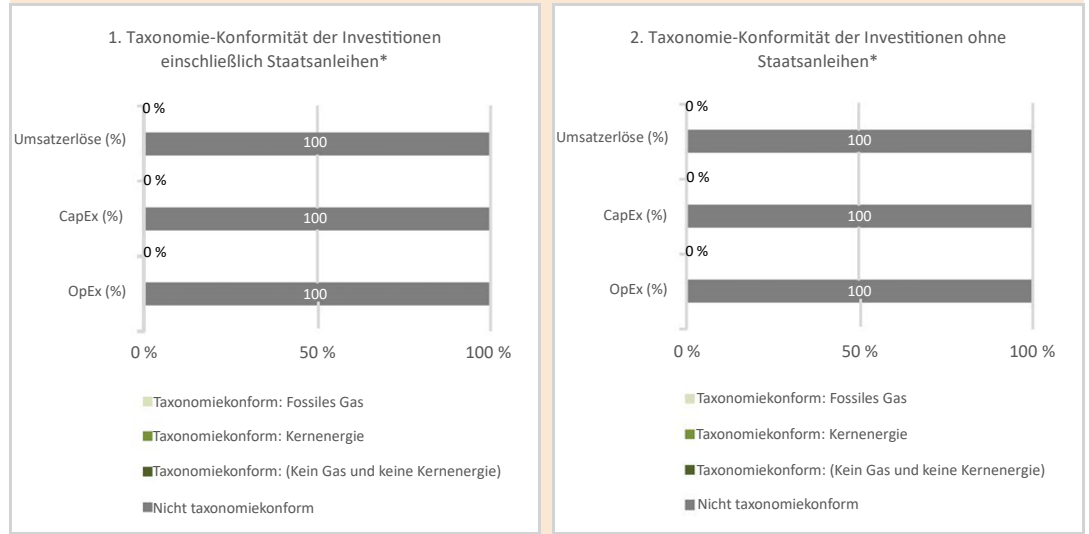
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 41,97 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 57,52 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 0,49 % seines Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“. Bei den genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und möglicherweise auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Diverses SDG-Engagement:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen auf eine unserer acht Impact-Säulen ausgerichtet sind, und zu messen, wie die Unternehmen Ländern dabei helfen, die Agenda der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erreichen. Während des Bezugszeitraums hielten wir Positionen in allen acht Säulen oder unseren Impact-Säulen, wodurch wir unserem Ziel gerecht wurden, einen breiten Zugang zu den SDGs zu bieten.

Überwachung des Fortschritts des Unternehmens bei der Erreichung der SDG-Ausrichtung:

Wir beabsichtigen, die Unternehmen des Fonds mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen beginnt, eine Strategie zu verfolgen, die nicht auf eine unserer Impact-Säulen ausgerichtet ist.
- Das Unternehmen keine ausreichenden Nachweise für eine verbesserte Offenlegung über einen unserer Ansicht nach angemessenen Zeitrahmen liefert.
- Warnsignale, Kontroversen und/oder Vorfälle auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hinweisen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

Mitwirkung:

Zu den Prioritäten des SDG-Fonds gehören Mitwirkungsaktivitäten, die Unternehmen dazu ermutigen sollen, wirkungsorientiert zu handeln. Wir werden mit den Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, in denen bezüglich der SDGs der Vereinten Nationen ein Investitionsrückstand besteht. Wir werden versuchen, diesen Kapitalallokationsprozess besser offenzulegen und die Messung des positiven Beitrags zu fördern.

Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- Greenko Energy Holdings 14.06.2023: Wir haben mit Greenko im Rahmen einer Überprüfung der Landbeschaffungspraktiken unter Unternehmen aus dem Bereich erneuerbare Energien in Indien zusammengearbeitet. Greenko zieht es vor, Grundstücke über Geschäfte mit einem willigen Verkäufer zu beschaffen, da dies marktorientiert ist und Grundstücksstreitigkeiten minimiert. Solche Vereinbarungen können sich auf den Kauf von Grundstücken vom ursprünglichen Eigentümer oder das Leasing von Grundstücken vom Eigentümer erstrecken. Greenko orientiert sich an den IFC-Prinzipien und vermeidet nach Möglichkeit Anbauflächen. 97–98 % des Landes von Greenko sind trockene Flächen, der Rest sind saisonale Anbauflächen. Greenkos Transparenz im Hinblick auf seine Landbeschaffungspraktiken ermutigt uns und wir sind zufrieden mit der Art und Weise, wie landbezogene Risiken gehandhabt werden.

- Majid Al Futtaim Holding 26.01.2023: Das war ein sehr ermutigendes Treffen mit MAF. Im Hinblick auf das Klima sind wir nach wie vor beeindruckt von dem Ziel des Unternehmens, bis 2040 CO₂- und wasserneutral zu sein, und von den Strategien, die zur Erreichung dieses Ziels formuliert wurden, einschließlich der Erhöhung der Kapazitäten für erneuerbare Energien vor Ort, PPAs und Partnerschaften für den Zugang zu Wasser. Wir widmeten uns dem Thema moderne Sklaverei, und MAF hat Maßnahmen zur Verbesserung der Lebensqualität von Zulieferern und regelmäßige Audits der Unterkünfte und Praktiken aller Tier-I-Zulieferer vorgestellt.

- Manila Water Company 02.02.2023: Die Rolle von MWC bei der Gewährleistung einer sicheren und zugänglichen Wasserversorgung in Manila und den Regionen, in denen das Unternehmen tätig ist, bleibt von Bedeutung. Es gibt strenge Sicherheitsvorkehrungen, um die Zugänglichkeit rund um die Uhr sicherzustellen, wie beispielsweise eine verbesserte Infrastruktur und stärkere Systeme sowie flexible Zahlungen.

SDG-Berichterstattung:

Wirkungsmessung und Berichterstattung sind ein Bereich in der Entwicklung. Wir verpflichten uns, regelmäßig und auf transparente Weise über die Auswirkungen der im Fonds vertretenen Unternehmen Bericht zu erstatten. Wir stimmen der Meinung des Global Impact Investing Network zu, dass „der Kontext entscheidend für die robuste und zuverlässige Interpretation von wirkungsorientierten Ergebnissen ist.“ Zusätzlich zu den Fallstudien stellen wir Daten auf Ebene der Säulen bereit, um Aufschluss über die aggregierte Ausrichtung auf die SDGs zu geben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Hinsichtlich der Kohlenstoffintensität erzielte der Fonds zum 30. September 2023 eine um 52,25 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark.

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinn, Kapitaleinsatz, Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % mit den SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen basierend auf Darlehen und der Kundenbasis verwendet. Der Fonds war außerdem maximal 10 % in Frontier-Staatsanleihen investiert, die mit SDG 17 – Partnerschaft zur Erreichung der Ziele übereinstimmen.

Die Analyse der Beteiligungen mit Ausrichtung auf die Säulen gestaltete sich wie folgt:

1. Keine Armut, 16,28 %
2. Kein Hunger, 0,25 %
3. Gesundheit u. Wohlergehen, 5,15 %
6. Sauberes Wasser u. Sanitäreinrichtungen, 2,12 %
7. Bezahlbare u. saubere Energie, 17,69 %
8. Menschenwürdige Arbeit u. Wirtschaftswachstum, 11,15 %
9. Industrie, Innovation & Infrastruktur, 21,61 %
10. Weniger Ungleichheiten, 3,62 %
11. Nachhaltige Städte Und Gemeinden, 6,96 %
12. Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion, 1,00 %
15. Leben auf dem Land, 3,24 %
17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele, 6,97 %
- SDG-Vorreiter, 3,39 %
- Barmittel 0,56 %

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Index wendet eine ESG-Scoring- und Screening-Methode an, um sich auf Emittenten auszurichten, die in Bezug auf ESG-Kriterien und grüne Anleiheemissionen höher eingestuft sind, und um Emittenten, die niedriger eingestuft sind, geringer zu gewichten oder zu entfernen. Der J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) basiert auf dem Flaggschiff J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

Weitere Angaben finden Sie unter:

<https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/jp-morgan-esg-sembi-broad-diversified-index.pdf>

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Zum 30. September 2023 schloss der Fonds 22 % der Benchmark des Fonds im Hinblick auf negative Ausschlüsse aus. Der positive Screening-Prozess für die SDG-Ausrichtung verfeinert das Universum zusätzlich, um sicherzustellen, dass der Fonds nur in Unternehmen investiert, deren Umsatz, Gewinn, Kapital oder Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % an den SDGs der Vereinten Nationen ausgerichtet sind. Der Fonds war außerdem maximal 10 % in Frontier-Staatsanleihen investiert, die mit SDG 17 – Partnerschaft zur Erreichung der Ziele übereinstimmen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Hinsichtlich der Kohlenstoffintensität erzielte der Fonds zum 30. September 2023 eine um 52,25 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark.

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinn, Kapitaleinsatz, Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % mit den SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen basierend auf Darlehen und der Kundenbasis verwendet. Der Fonds war außerdem maximal 10 % in Frontier-Staatsanleihen investiert, die mit SDG 17 – Partnerschaft zur Erreichung der Ziele übereinstimmen.

Die Analyse der Beteiligungen mit Ausrichtung auf die Säulen gestaltete sich wie folgt:

- 1. Keine Armut, 16,28 %
- 2. Kein Hunger, 0,25 %
- 3. Gesundheit u. Wohlergehen, 5,15 %
- 6. Sauberes Wasser u. Sanitäreinrichtungen, 2,12 %
- 7. Bezahlbare u. saubere Energie, 17,69 %
- 8. Menschenwürdige Arbeit u. Wirtschaftswachstum, 11,15 %
- 9. Industrie, Innovation & Infrastruktur, 21,61 %
- 10. Weniger Ungleichheiten, 3,62 %
- 11. Nachhaltige Städte Und Gemeinden, 6,96 %
- 12. Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion, 1,00 %
- 15. Leben auf dem Land, 3,24 %
- 17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele, 6,97 %
- SDG-Vorreiter, 3,39 %
- Barmittel 0,56 %

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

Hinsichtlich der Kohlenstoffintensität erzielte der Fonds per 30. September 2023 eine um 63,78 % geringere Kohlenstoffintensität als der breite Marktindex (JPM Corporate EMBI Broad Diversified Index).

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinn, Kapitaleinsatz, Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % mit den SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen basierend auf Darlehen und der Kundenbasis verwendet. Der Fonds war außerdem maximal 10 % in Frontier-Staatsanleihen investiert, die mit SDG 17 – Partnerschaft zur Erreichung der Ziele übereinstimmen.

Die Analyse der Beteiligungen mit Ausrichtung auf die Säulen gestaltete sich wie folgt:

- 1. Keine Armut, 16,28 %
- 2. Kein Hunger, 0,25 %
- 3. Gesundheit u. Wohlergehen, 5,15 %
- 6. Sauberes Wasser u. Sanitäreinrichtungen, 2,12 %
- 7. Bezahlbare u. saubere Energie, 17,69 %
- 8. Menschenwürdige Arbeit u. Wirtschaftswachstum, 11,15 %
- 9. Industrie, Innovation & Infrastruktur, 21,61 %
- 10. Weniger Ungleichheiten, 3,62 %

- 11. Nachhaltige Städte Und Gemeinden, 6,96 %
- 12. Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion, 1,00 %
- 15. Leben auf dem Land, 3,24 %
- 17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele, 6,97 %
- SDG-Vorreiter, 3,39 %
- Barmittel 0,56 %

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.

Name des Produkts: **Emerging Markets SDG Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800G9VXZZAEETMY47**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 32,67 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt _ % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 65,72 %

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

SDG: Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen der Schwellenländer an, die unserer Ansicht nach durch ihre Ausrichtung auf die Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten werden. Unser SDG-Angebot konzentriert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen, bewussten und positiven Beitrag zur Umwelt und Gesellschaft leisten. Die spezifischen Methoden und Kriterien sind in unserem Prospekt und auf unserer Website angegeben.

Den betreffenden Prospekt finden Sie hier: <https://kiid.kneip.com/Entity/%E2%80%9Dhttps://www.abrdn.com/docs?editionId=c26e3e90-beb5-4534-8b2d-9fd8b0dc67ef%E2%80%9D>

Den Ansatz für nachhaltige Investitionen des Fonds finden Sie hier: <https://www.abrdn.com/docs?editionId=441eae07-72cc-4a0e-a2f1-a7a444d5eefc>

Die SDG-Strategien investieren in Unternehmen, die positive und wesentliche Beiträge zu ökologischen und sozialen Herausforderungen leisten und mit mindestens einer von acht Impact-Säulen in Einklang stehen oder eine Vorreiterrolle im Bereich SDG übernehmen. Die Säulen und damit verwandten Themen und Indikatoren wurden mithilfe der UN SDGs entwickelt. Aber vor allem wollen wir unsere Ziele für nachhaltige Entwicklung an den dringendsten globalen Problemen gemäß der UN ausrichten. Daher können sich unsere Impact-Säulen mit sich ändernden Bedürfnissen weltweit weiterentwickeln. Die Verbindungen zu den SDGs sind in der folgenden Tabelle dargestellt.

Säulen	Verwandte Themen
Kreislaufwirtschaft	<ul style="list-style-type: none"> • Ressourceneffizienz • Wiedergewinnung und -verwendung von Werkstoffen
Nachhaltige Energie	<ul style="list-style-type: none"> • Zugang zu Energie • Saubere Energie • Energieeffizienz
Nahrungsmittel und Landwirtschaft	<ul style="list-style-type: none"> • Zugang zu Nahrung • Nahrungsmittelqualität • Nachhaltige Landwirtschaft
Wasser und Sanitäreinrichtungen	<ul style="list-style-type: none"> • Zugang zu sauberem Wasser u. Sanitäreinrichtungen • Sauberes Wasser • Wassereffizienz
Gesundheits- und Sozialversorgung	<ul style="list-style-type: none"> • Zugang zu Gesundheits- u. Sozialversorgung • Verbessertes Gesundheitswesen • Arzneimittelentwicklung
Finanzielle Integration	<ul style="list-style-type: none"> • Zugang zu Finanzdienstleistungen
Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur	<ul style="list-style-type: none"> • Bezahlbarer Wohnraum • Ökologische Bauweise • Verbesserte Zugänglichkeit
Ausbildung und Beschäftigung	<ul style="list-style-type: none"> • Zugang zu Bildung und Fertigkeiten • Hochwertige Arbeitsplätze und Schaffung von Stellen
Führend in puncto SDG	<ul style="list-style-type: none"> • Unternehmen, die bedeutender Teil der Lieferkette sind, um Fortschritte in Richtung UN SDGs zu machen, aber aktuell noch nicht unsere Wesentlichkeitsanforderungen erfüllen.



Fonds-Engagement in den Impact-Säulen:

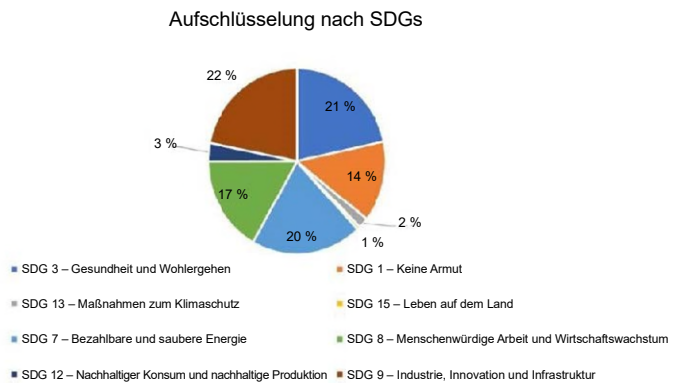


Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinn, Kapitaleinsatz, Betriebsausgaben oder Forschung und Entwicklung zu mindestens 20 % mit den SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen basierend auf Darlehen und der Kundenbasis verwendet.

Die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDGs ausgerichtet und SDG-Vorreiter waren, gestaltete sich wie folgt:



Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 (auf WACI-Basis) eine um 72,84 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark. Darüber hinaus hat der Fonds zum 30. September 2023 mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds ausgeschlossen. Des Weiteren wurden Key Performance Indicators (KPIs), oder gezielte Ergebnisse für jedes Unternehmen festgelegt, das im Fonds gehalten wird, um zu beurteilen, wie Produkte und Dienstleistungen weltweit zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen beitragen. Diese Kennzahlen werden neben Fallstudien und Zusatzanalysen jährlich im SDG-Bericht des Fonds ausgewiesen. Bitte beachten Sie den aktuellen SDG-Jahresbericht (verfügbar hier: SDG-Bericht) für eine umfassende Diskussion der KPIs, da sich diese von Jahr zu Jahr ändern werden. Wir bestätigen ferner, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um die spezifischen Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, Tabakherstellung und Thermalkohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Wie in der Delegierten Verordnung zur SFDR vorgeschrieben, führt die Investition zu keiner erheblichen Beeinträchtigung („Do No Significant Harm„/„DNSH“) eines der nachhaltigen Investitionsziele.

Wir haben einen dreistufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

Wir haben eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend angesehen werden. Dazu zählen u. a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt.

„Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Unser Ansatz orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigen wir weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann. Unser Ziel ist es, unsere Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um uns auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem wir das Problem lösen. Solche Indikatoren werden jedoch nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.



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

(3) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(4) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,52	Taiwan, Republik China
AIA GROUP LTD	Finanzen	4,02	Hongkong
DINO POLSKA SA	Basiskonsumgüter	3,52	Polen
ICICI BANK LTD	Finanzen	3,45	Indien
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzen	3,09	Indonesien
RAIA DROGASIL SA	Basiskonsumgüter	3,00	Brasilien
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	2,88	Indien
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzen	2,85	Mexiko
WEG SA	Industriegüter	2,75	Brasilien
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	2,72	Indien
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,66	Südkorea
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	2,56	China
RICHTER GEDEON NYRT	Gesundheitswesen	2,32	Niederlande
CHROMA ATE INC	Informationstechnologie	2,28	Taiwan, Republik China
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	Immobilien	1,98	Mexiko

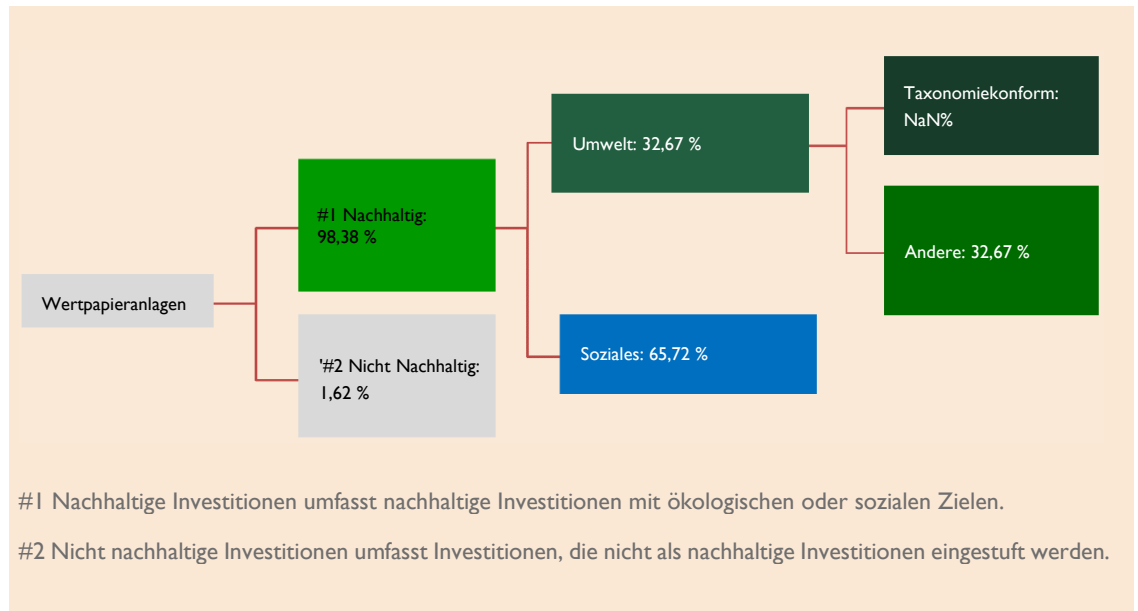


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen zu halten, einschließlich einer Mindestverpflichtung von 15 % in Vermögenswerten mit einem Umweltziel und 15 % in sozialen Zielen. Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“, die hauptsächlich aus Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten besteht.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	15,84
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	10,07
Finanzen	Versicherungen	8,72
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	8,70
Industriegüter	Investitionsgüter	7,83
Versorger	Versorger	6,10
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	5,36
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	5,14
Grundstoffe	Grundstoffe	4,71
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	4,59
Industriegüter	Transport	3,29
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	1,87
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,84
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,36
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	1,06
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,90
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,57

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

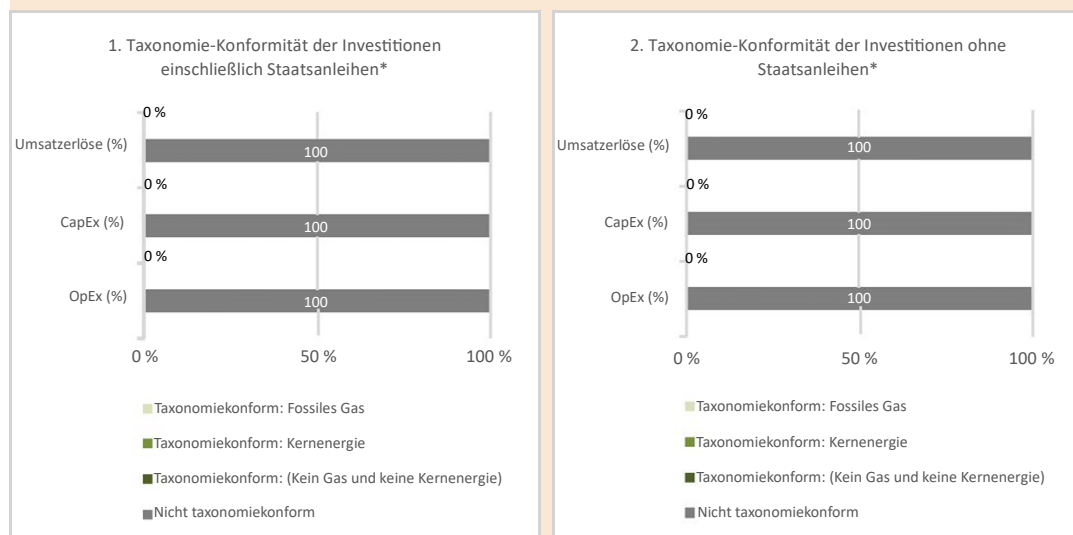
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 32,66 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 65,71 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 1,61 % seines Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“. Bei den genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und möglicherweise auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Diverses SDG-Engagement:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen auf eine unserer acht Impact-Säulen ausgerichtet sind, und zu messen, wie die Unternehmen Ländern dabei helfen, die Agenda der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erreichen. Während des Bezugszeitraums hielten wir Positionen in allen acht Säulen oder unseren Impact-Säulen, wodurch wir unserem Ziel gerecht wurden, einen breiten Zugang zu den SDGs zu bieten.

Überwachung des Fortschritts des Unternehmens bei der Erreichung der SDG-Ausrichtung:

Wir beabsichtigen, die Unternehmen des Fonds mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen beginnt, eine Strategie zu verfolgen, die nicht auf eine unserer Impact-Säulen ausgerichtet ist.
- Das Unternehmen liefert keine ausreichenden Nachweise für eine verbesserte Offenlegung über einen unserer Ansicht nach angemessenen Zeitrahmen.
- Warnsignale, Kontroversen und/oder Vorfälle weisen auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hin, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

SDG-Governance

Die SDG Governance Group ist das Governance-Gremium, das die Definition der „SDG-Ausrichtung“ pflegt und das SDG-Universum überwacht. Die SDG Governance Group umfasst:

- Elizabeth Meyer, Senior Responsible Investment Manager
- Ann Meoni, Senior Responsible Investment Manager

- Nick Gaskell, Responsible Investment Manager
- Tony Hood, Investment Director
- Blair Couper, Investment Manager
- David Smith, Senior Investment Director
- Catriona Macnair, Investment Director
- Nina Petry, Investment Manager
- Fraser Harle, Investment Manager
- Mubashira Bukhar Khwaja, Investment Director
- Daniel Ng, Investment Manager
- Jerry Goh, Investment Manager
- Sarah Norris, Head of ESG-Equities
- Dominic Byrne, Deputy Head of Global Equities
- Tzouliana Leventi, ESG Analyst

Die Mitglieder dieser Gruppe erstellen unternehmensspezifische Wirkungsanalysen und diskutieren die Vorteile der Aufnahme eines Unternehmens in das SDG-Universum. Die SDG Governance Group bewertet die Ausrichtung eines Unternehmens an den SDG-Zielen des Fonds und deckt dabei den nicht erfüllten Bedarf, die Wesentlichkeitszahlen, die Intentionalität und die Messbarkeit ab.

Wir beurteilen die Wesentlichkeit möglicher negativer Externalitäten aus den Geschäftstätigkeiten oder Managementpraktiken des Unternehmens. Unternehmen, die in erheblichem Umfang an Geschäften beteiligt sind, die in direktem Widerspruch zu einem der SDGs stehen, und bei denen keine ausdrückliche Erklärung über die geplante Veräußerung vorliegt, sind nicht zulässig, wenn auf dieses spezifische Geschäft mehr als 10 % der Umsätze oder Gewinne entfallen. Ein Beispiel wäre der Ausschluss von Lebensmittel- und Getränkeunternehmen, die über 10 % des Umsatzes durch den Verkauf von Artikeln mit hohem Zucker- oder Transfettgehalt erzielen. Ebenso dürfen Unternehmen, die in der Strategie gehalten werden, keine wesentlichen ESG-Kontroversen aufweisen, die nach Ansicht des Analysten oder der SDG Governance Group die Ausrichtung des Unternehmens an den UN SDGs untergraben oder in einem direkten Widerspruch zu den UN SDGs stehen.

Mitwirkung:

Zu den Prioritäten des SDG-Fonds gehören Mitwirkungsaktivitäten, die Unternehmen dazu ermutigen sollen, wirkungsorientiert zu handeln. Wir werden mit den Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, in denen bezüglich der SDGs der Vereinten Nationen ein Investitionsrückstand besteht. Wir werden versuchen, diesen Kapitalallokationsprozess besser offenzulegen und die Messung des positiven Beitrags zu fördern.

Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- Yifeng Pharmacy Chain: Yifeng wird von MSCI mit „B“ bewertet, und wir glauben, dass es Spielraum für eine Verbesserung der externen Bewertung und der internen Praktiken von Yifeng gibt. Wir sprachen im Mai bei einem persönlichen Treffen mit dem Management und gewannen den Eindruck, dass es für eine Mitwirkung offen ist. Daraufhin unterbreiteten wir schriftlich konstruktive Vorschläge zur Verbesserung der Praktiken und der Offenlegung, einschließlich der Datensicherheit, des Managements der Lieferkette, der Antikorruptionspolitik sowie der Ausrichtung des Unternehmens auf die SDGs, insbesondere UN SDG 3.
- Vijaya Diagnostic Centre: Wir haben Vijaya im Anschluss an unser kürzlich abgehaltenes Treffen kontaktiert und eine detaillierte Zusammenfassung an Offenlegungen vorgestellt, die wir von Vijaya in seinem bevorstehenden Nachhaltigkeitsbericht erwarten würden. Dazu gehörten eine Reihe detaillierter Angaben sowie die Ausrichtung des Unternehmens auf die SDGs, insbesondere UN SDG 3.
- ReNew Energy Global: Wir sprachen mit ReNew über eine Reihe von Nachhaltigkeitsthemen, darunter die Bemühungen des Unternehmens in den Bereichen Recycling und E-Abfall, Landgewinnung und Wassereffizienz. Das Unternehmen verfolgt ehrgeizige Ziele und strebt danach, bis 2030 eine positive Wasserqualität zu erzielen und

keinerlei Abfälle an Deponieunternehmen zu senden. All dies sind Probleme, die angesichts ihrer Wesentlichkeit einer häufigen Überprüfung bedürfen. Aber hier handelte es sich um eine positive Mitwirkung

- Wuxi Biologics: Im Rahmen unserer fortwährenden aktiven Active-Ownership-Strategie haben wir mit einem unabhängigen Geschäftsleiter von Wuxi Biologics gesprochen. Wir hatten ein sehr offenes und freimütiges Treffen und diskutierten über die Interaktion zwischen Vorstand und Management, die Rekrutierung und Auffrischung von Vorstandsmitgliedern, Qualifikationsdefizite, die Nachfolgeplanung und das Risikomanagement. Wir werden versuchen, dieses Gespräch fortzusetzen, aber dies war ein gutes erstes Meeting.
- Genera: Wir haben wiederholt die Kreditpolitik von Genera angesprochen, da wir uns der Verdrängungspraktiken bewusst sind, die möglicherweise mehr Schaden als Gutes anrichten. Bei unseren Gesprächen wurde uns versichert, dass Genera beabsichtigt, die Vorteile der anhaltenden Bemühungen um Kosteneffizienz, die Qualität der Aktiva und die höheren Renditen durch niedrigere Kreditzinsen an seine Kunden weiterzugeben – insbesondere an Stammkunden, die sich durch einen guten Schuldendienst bewährt haben. Trotz der weltweit höheren Basiszinssätze plant Genera in seinem Schlüsselmarkt Mexiko nicht, die jährlichen Zahlungsraten zu erhöhen
- Vesta – Seit unserer Erstinvestition in Vesta haben wir mit der Geschäftsleitung zusammengearbeitet, damit diese die von uns gewünschten Daten offenlegt, sodass sich die Ausrichtung der Entwicklungsaktivitäten des Unternehmens an den SDGs kontinuierlich belegen lässt. Im letzten Jahr konnten wir diesbezüglich eine deutliche Verbesserung beobachten, da die Veröffentlichung von Vesta nun auch als umweltfreundlich zertifizierte Quadratmeter und CDP-Klimaberichte umfasst.
- CATL – Der Standort von CATL in Szechuan ist das erste kohlenstofffreie Werk des Unternehmens weltweit, ein entscheidender erster Schritt zur Reduzierung der Emissionen bei der Batterieproduktion. Wir haben begonnen, uns mit CATL über seine CO₂-Bilanz und den Zeitplan auseinanderzusetzen, um 2022 CO₂-Neutralität zu erreichen. Der Standort Szechuan ist ein wichtiger Schritt, um sicherzustellen, dass die Vorteile umweltfreundlicher Technologien nicht durch die Produktionsprozesse zunichte gemacht werden.
- Ningbo Orient – Nach einem Schreiben an die Geschäftsleitung von Ningbo Orient trafen wir uns mit Vertretern des Unternehmens, um wesentliche ESG-Risiken zu erörtern, darunter die Umweltverträglichkeitsprüfung, Chancen in den Bereichen saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfall sowie Möglichkeiten zur Verbesserung des niedrigen MSCI ESG-Ratings von CCC. Das Unternehmen sammelt derzeit Daten für einen ersten ESG-Bericht. Das Management schätzte unser Feedback und wir vereinbarten, unsere Gespräche über Best Practices fortzusetzen.
- Raia Drogasil – Im Rahmen einer kürzlich durchgeführten Mitwirkung bekräftigte das Management, dass das oberste Ziel des Unternehmens darin besteht, die Gesundheit seiner Kunden zu verbessern. Dazu muss es Talente fördern: Raia Drogasil entwickelt ein Lern- und Entwicklungsprogramm für angehende Pharmazeuten, in dessen Rahmen das Unternehmen im Jahr 2021 bereits über 800 Stipendien vergeben hat und in den zwölf Monaten bis November 2022 über 100 Mitarbeiter das Programm absolviert haben.
- Shenzhen Mindray – Mindray lieferte uns nützliche Details, um seinen Einsatz für mehr Zugang zu Gesundheitstechnologie besser zu verstehen, was uns in unserer Überzeugung bestärkte, dass das Unternehmen die SDGs der Vereinten Nationen unterstützt. Wir ermutigten das Unternehmen, die Offenlegungen im Hinblick auf das Personalmanagement und die Produktqualität zu verbessern. Das Management bat um spezifische Beratung und Feedback, was unserer Einschätzung nach in den nächsten ESG-Berichten widerspiegeln wird.

SDG-Berichterstattung:

Wirkungsmessung und Berichterstattung sind ein Bereich in der Entwicklung. Wir verpflichten uns, regelmäßig und auf transparente Weise über die Auswirkungen der im Fonds vertretenen Unternehmen Bericht zu erstatten. Wir stimmen der Meinung des Global Impact Investing Network zu, dass „der Kontext entscheidend für die robuste und zuverlässige Interpretation von wirkungsorientierten Ergebnissen ist.“ (GIIN (2019) „Evaluating Impact Performance“ <https://thegiin.org/research/publication/evaluating-impact-performance>) Neben Fallstudien stellen wir Daten auf Ebene der Säulen bereit, um Aufschluss über die aggregierte Ausrichtung auf die SDGs zu geben.

Der jährliche SDG-Bericht des Fonds ist verfügbar unter: <https://www.abrdn.com/docs?editionId=547ce8e0-d845-4b82-b0d0-8c7d2231dff0>

MSCI-Rating

Der Fonds wird weiterhin mit A bewertet und liegt damit eine Stufe über dem MSCI Emerging Markets Index (MXEF), der mit BBB bewertet ist.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493003RH9AJFHA5QI62**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 51,96 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

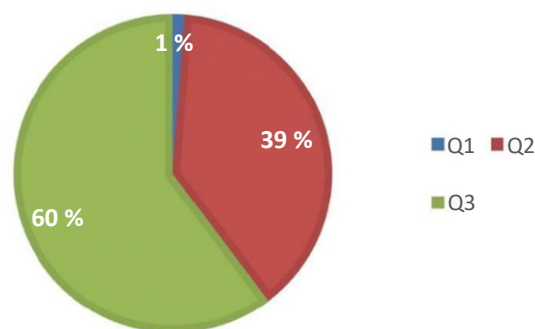
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

! Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	80,58	48,46	32,12	111,76	122,14
Benchmark	545,62	459,54	86,08	140,98	754,95
Relative Kohlenstoffintensität in %	14,77	10,55	37,31	79,27	16,18

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating BBB
- Benchmark-Rating BB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(1) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute

Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

„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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLO	Gesundheitswesen	3,62	Taiwan, Republik China
SINBON ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,33	Taiwan, Republik China
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	Industriegüter	3,32	Südkorea
CHROMA ATE INC	Informationstechnologie	3,25	Taiwan, Republik China
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	Nichtbasiskonsumgüter	3,05	Taiwan, Republik China
GRUPO AEROPORTUARIO CEN-ADR	Industriegüter	3,05	Mexiko
LEENO INDUSTRIAL INC	Informationstechnologie	2,87	Südkorea
HANSOL CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	2,80	Südkorea
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	Immobilien	2,74	Indien
FORTIS HEALTHCARE LTD	Gesundheitswesen	2,69	Indien
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	Immobilien	2,63	Brasilien
TOTVS SA	Informationstechnologie	2,48	Brasilien
SYNGENE INTERNATIONAL LTD	Gesundheitswesen	2,43	Indien
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	2,41	Niederlande
REGIONAL SAB DE CV	Finanzen	2,38	Mexiko

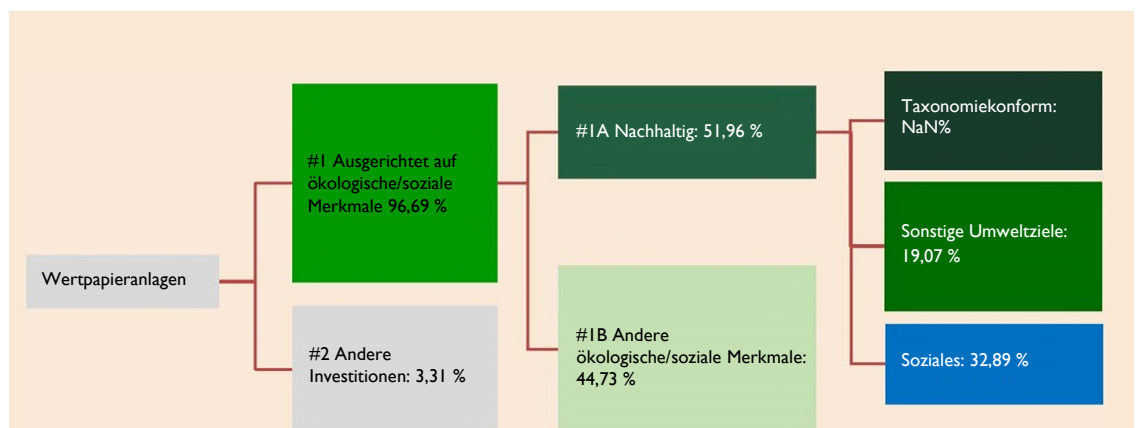


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



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

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

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,49
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	10,11
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	8,20
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	8,07
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	7,45
Industriegüter	Investitionsgüter	7,34
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	6,30
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	6,02
Industriegüter	Transport	5,25
Finanzen	Banken	3,82
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,73
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,30
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	2,67
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,65
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,61
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,55
Energie	Energie	2,44
Grundstoffe	Grundstoffe	1,79
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	1,41
Finanzen	Versicherungen	1,40
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,30
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,00

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

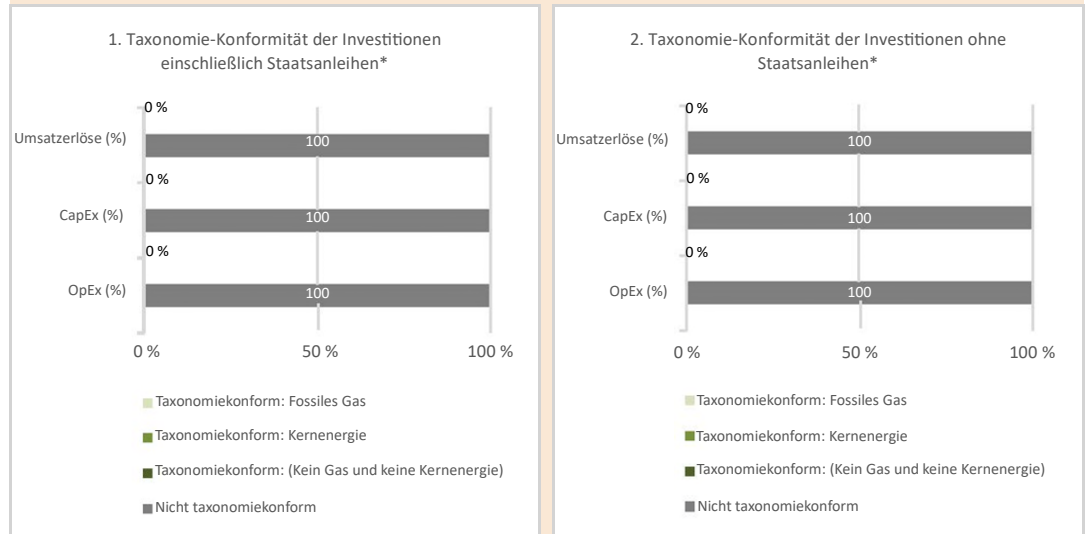
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 19,06 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 32,89 %.



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

Der Fonds investierte 3,3 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Emerging Markets Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300GXXZQ6HH4AS682**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 64,58 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social

und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.
- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

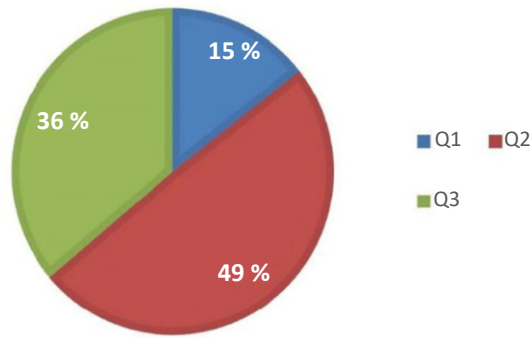
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	74,95	30,51	44,43	92,63	191,33
Benchmark	345,24	280,93	64,31	116,27	708,75
Relative Kohlenstoffintensität in %	21,71	10,86	69,09	79,67	27,00

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftstätigkeiten
- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 26 %
- Vorreiter: 40 %
- Verbesserer: 31 %
- Barmittel: 3 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.

- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.

- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen

zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

„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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,61	Taiwan, Republik China
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Informationstechnologie	6,31	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,69	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	4,54	China
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	3,85	Indien
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	2,77	Indien
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzen	2,70	Mexiko
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,58	Südkorea
AIA GROUP LTD	Finanzen	2,53	Hongkong
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	1,93	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	1,80	Indien
MIDEA GROUP CO LTD-A	Nichtbasiskonsumgüter	1,70	China
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	Informationstechnologie	1,69	China
AL RAJHI BANK	Finanzen	1,68	Saudi-Arabien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	1,63	Indien

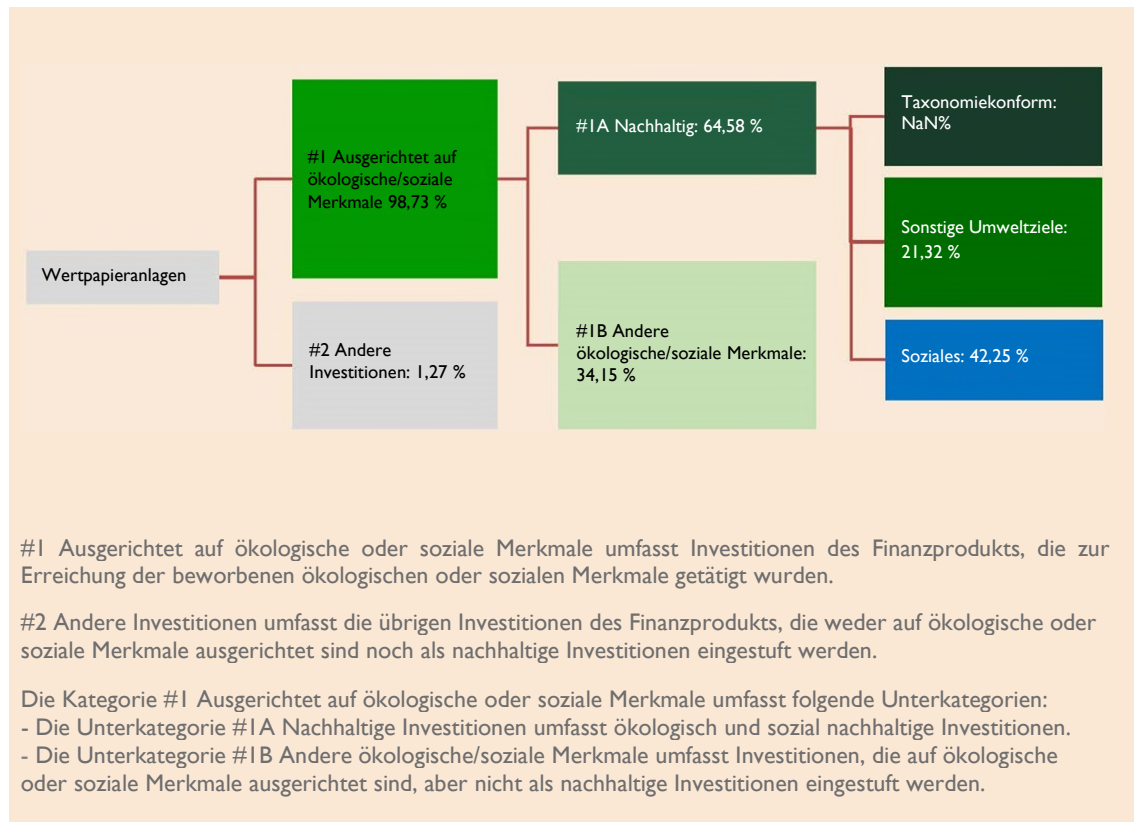


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	15,30
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,24
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	10,76
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	7,69
Finanzen	Versicherungen	5,76
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	5,49
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	4,71
Versorger	Versorger	3,94
Grundstoffe	Grundstoffe	3,84
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,49
Industriegüter	Investitionsgüter	3,19
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,08
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	2,99
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	2,90
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,88
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,91
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	1,51
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,44
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1,34

Industriegüter	Transport	1,31
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienstleistungen	1,15
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	1,11
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,86

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

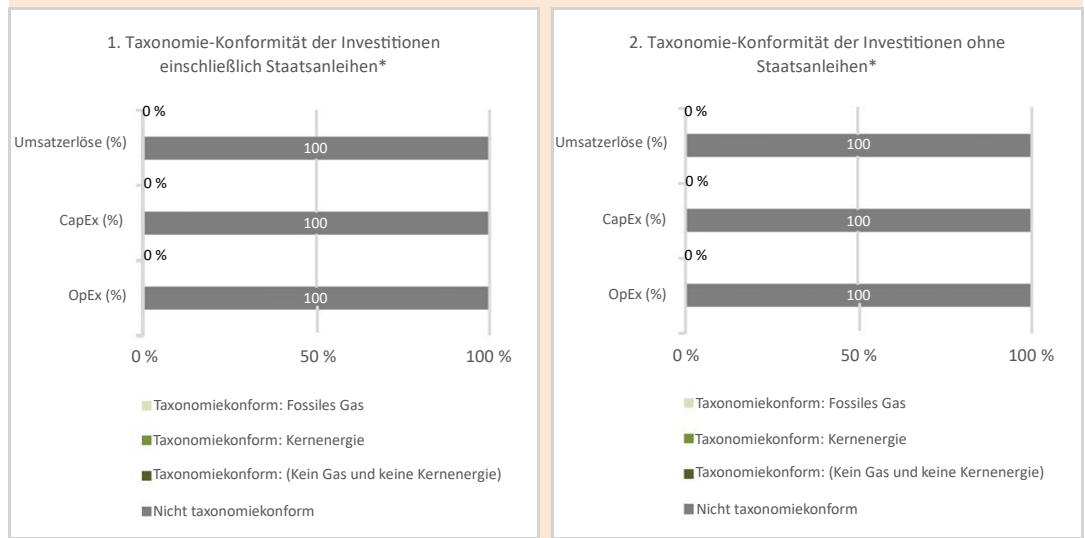
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 21,32 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 43,25 %.



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

Der Fonds investierte 1,26 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Europe ex UK Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300D74Z55B5ZIUN3I**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 45,73 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social

und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.
- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

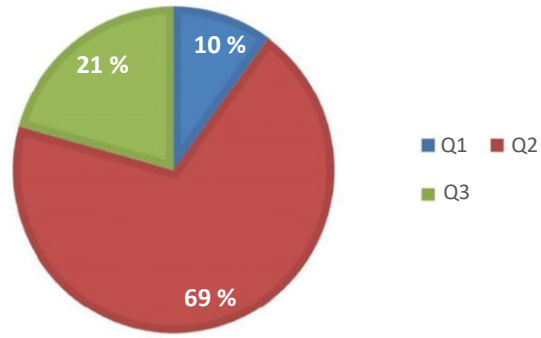
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	17,75	9,41	8,34	121,89	282,54
Benchmark	128,15	102,60	25,54	162,03	649,30
Relative Kohlenstoffintensität in %	13,85	9,17	32,64	75,23	43,51

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating AA
- Benchmark-Rating AA

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftstätigkeiten
- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 26,47 %
- Vorreiter: 41,22 %
- Verbesserer: 30,28 %
- Barmittel: 2,02 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI IO: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.

- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.

- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen

zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

„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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	8,00	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	7,69	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Nichtbasiskonsumgüter	6,21	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriegüter	4,82	Vereinigte Staaten von Amerika
L'OREAL	Basiskonsumgüter	4,51	Frankreich
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzen	4,46	Deutschland
PERNOD RICARD SA	Basiskonsumgüter	4,38	Frankreich
ADYEN NV	Finanzen	4,34	Niederlande
HANNOVER RUECK SE	Finanzen	4,22	Deutschland
EDENRED	Finanzen	3,81	Frankreich
STRAUMANN HOLDING AG-REG	Gesundheitswesen	3,65	Schweiz
LONZA GROUP AG-REG	Gesundheitswesen	3,43	Schweiz
WOLTERS KLUWER	Industriegüter	3,28	Niederlande
ATLAS COPCO AB-B SHS	Industriegüter	2,97	Schweden
AZELIS GROUP NV	Industriegüter	2,93	Belgien

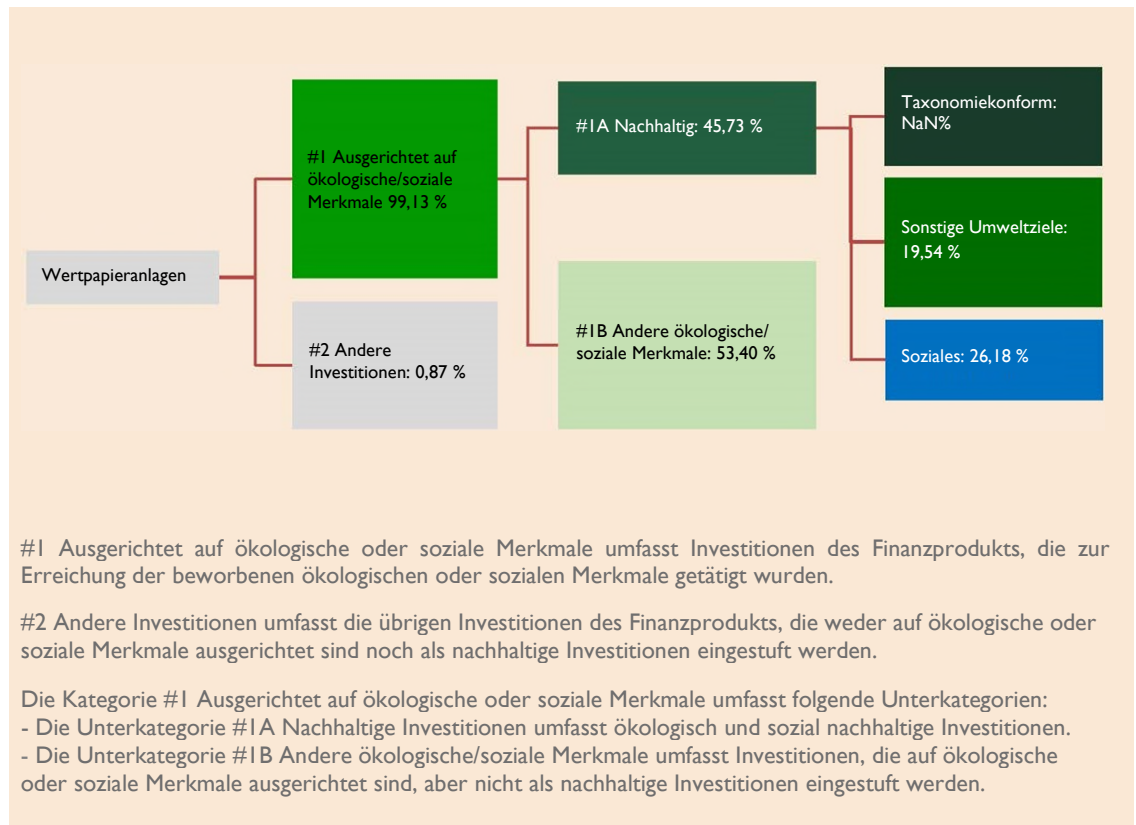


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	17,76
Industriegüter	Investitionsgüter	13,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,41
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,49
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	5,89
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	5,76
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	5,66
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	5,61
Finanzen	Versicherungen	4,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,69
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	2,99
Grundstoffe	Grundstoffe	2,80
Versorger	Versorger	2,21
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,75

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

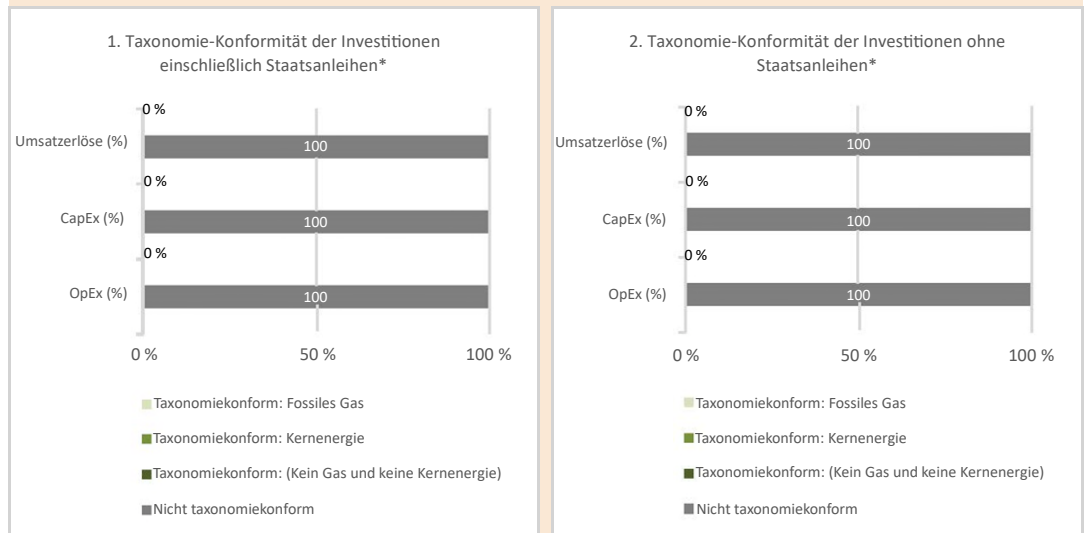
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 19,54 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 26,18 %.



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

Der Fonds investierte 0,86 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **European Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300S9LZDBGNKR0127**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 48,26 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt

und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.

- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

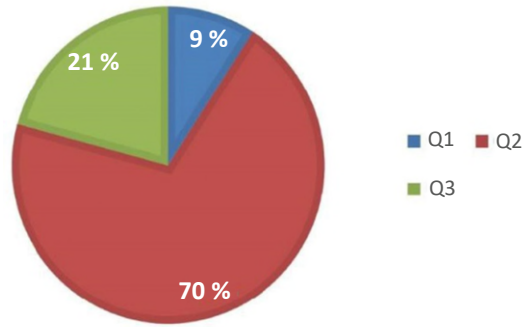
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO2e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	19,09	9,61	9,48	118,21	237,60
Benchmark	125,51	98,97	26,54	163,05	785,26
Relative Kohlenstoffintensität in %	15,21	9,71	35,74	72,50	30,26

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating AA
- Benchmark-Rating AA

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 28,03 %
- Vorreiter: 36,81 %
- Verbesserer: 33,82 %
- Barmittel: 1,34 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen

zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

– **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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	7,16	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	6,96	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Nichtbasiskonsumgüter	5,62	Frankreich
RELX PLC	Industriegüter	5,16	Vereinigtes Königreich
ADYEN NV	Finanzen	4,26	Niederlande
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Finanzen	4,26	Vereinigtes Königreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	4,20	Frankreich
EDENRED	Finanzen	4,16	Frankreich
PERNOD RICARD SA	Basiskonsumgüter	4,11	Frankreich
LONZA GROUP AG-REG	Gesundheitswesen	3,74	Schweiz
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriegüter	3,42	Vereinigte Staaten von Amerika
PRUDENTIAL PLC	Finanzen	3,29	Vereinigtes Königreich
AZELIS GROUP NV	Industriegüter	3,20	Belgien
HANNOVER RUECK SE	Finanzen	3,19	Deutschland
SIKA AG-REG	Grundstoffe	3,16	Schweiz

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

- - 30.09.2023

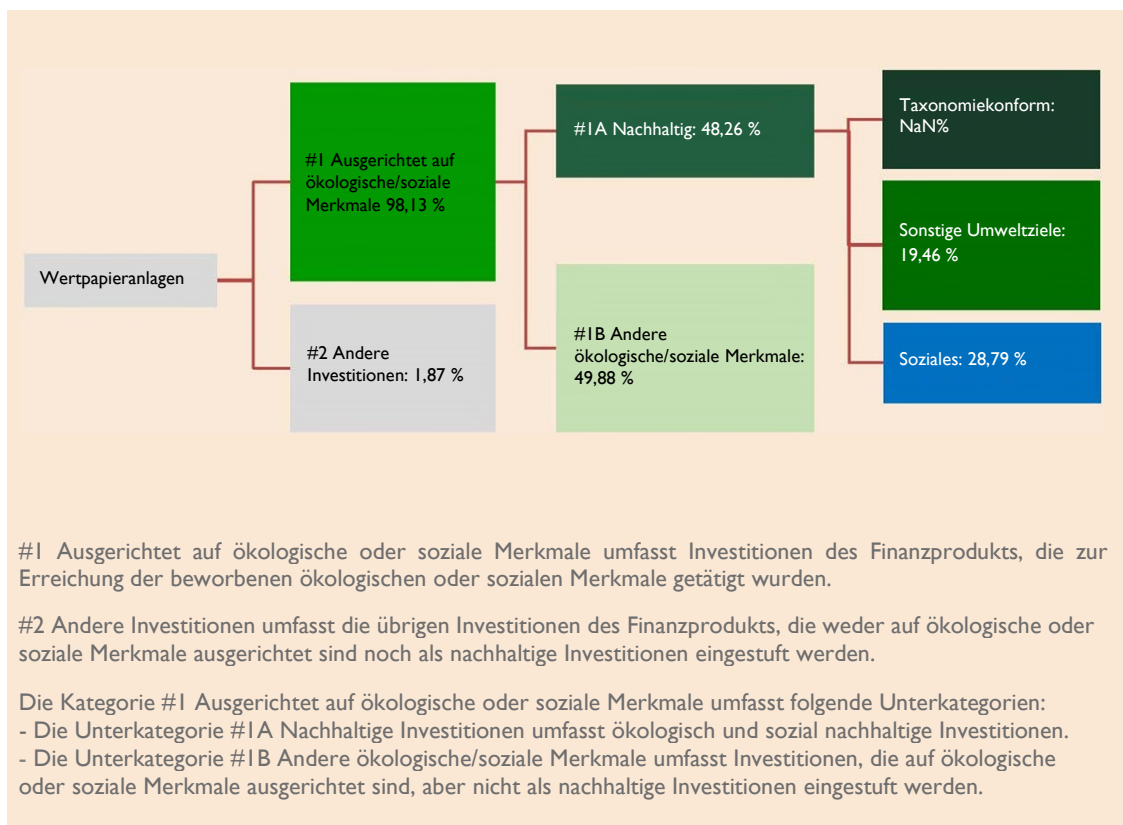


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	19,99
Industriegüter	Investitionsgüter	12,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,65
Finanzen	Versicherungen	6,46
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,32
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	6,20
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,98
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	5,94
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	5,26
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,41
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	3,36
Grundstoffe	Grundstoffe	3,19
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2,30
Versorger	Versorger	1,96
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,41

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

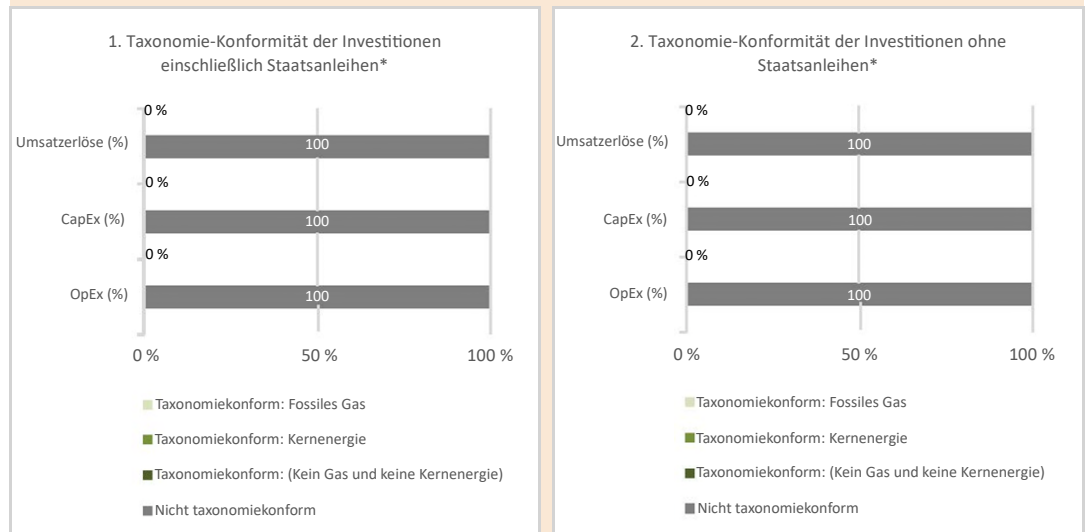
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 19,46 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 28,79 %.



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

Der Fonds investierte 1,86 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Global Climate and Environment Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800IA6FFNPXL5L927**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 68,06 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt _ % 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 checked="" type="checkbox"/> X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 28,98 %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in weltweit notierten Unternehmen an, die Produkte und Dienstleistungen entwickeln oder nutzen, die auf die Maximierung der Ressourceneffizienz ausgelegt sind, den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützen und umfassendere Umweltherausforderungen angehen.

Der abrdn Climate and Environment Global Equity Fund investiert in Unternehmen, die positive Beiträge zu den Klima- und Umweltherausforderungen leisten, mit Ausrichtung auf mindestens eine der fünf Säulen für den Portfolioaufbau. Dabei wird sichergestellt, dass das Portfolio die größten Bereiche der Treibhausgasemissionen, wie vom World Resurces Institute (WRI) identifiziert, adressiert. Der Fonds zielt darauf ab, von dieser langfristigen strukturellen Dynamik zu profitieren, indem er in Unternehmen investiert, die Lösungen anbieten und als Vorreiter bei diesen Problemen agieren.

Fondsenagement in diesen thematischen Säulen zum 30. September 2023:

- Wie wir Energie und Strom beschaffen: 23,39 %
- Wie wir bauen: 23,96 %

- Wie wir transportieren: 13,01 %
- Wie wir produzieren und verwenden: 19,15 %
- Wie Unternehmen operieren: 17,80 %

	Lösungsanbieter				Vorreiterrolle
ASI-Säulen	1 Wie wir Energie und Strom beschaffen Umweltlösungen bei der Stromerzeugung und Beschaffung wichtiger Ressourcen	2 Wie wir bauen Nachhaltige Urbanisierung und Infrastruktur	3 Wie wir transportieren Nachhaltiger und effizienter Transport	4 Wie wir produzieren und verwenden Umweltlösungen im Lebenslauf eines Produkts oder einer Dienstleistung	5 Wie Unternehmen operieren Unternehmen, die in ihrer Vergleichsgruppe führend auf dem Gebiet der Umwelteffizienz sind
Schlüsselthemen	Saubere Energie Erneuerbare Energien Technologie Stromnetz Effizienz Nachhaltige Agrarwirtschaft Wasserwirtschaft	Nachhaltige Infrastruktur Grüne Gebäude Energieeffizienz Intelligente Gebäudetechnik	Nachhaltige Transportsysteme Kraftstoffeffizienz EV- und AV- Emissionstechnik	Industrielle Effizienz Spezialmaterialien Kreislaufwirtschaft Umweltdienstleistungen	Führende operative Strategien zur Reduzierung von Emissionen, Abfall oder Ressourcenverbrauch

Die Säulen und zugehörigen Themen sind so strukturiert, dass sie die Bereiche widerspiegeln, in denen sich positive Auswirkungen auf das Klima und die Umwelt ergeben können

Säule	Beitrag zu Treibhausgasemissionen		ASI-These
	Direkt	Indirekt	
Wie wir Energie und Strom beschaffen			Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen entwickeln, welche die Bereitstellung nachhaltiger Ressourcen und sauberer Energie unterstützen, sind für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft von zentraler Bedeutung, da Energie und Strom den Großteil der Treibhausgasemissionen verursachen.
Wie wir bauen			Die Zahl der Menschen, die in Städten leben, wird sich bis 2050 auf ca. 7 Milliarden verdoppeln. Der Aufbau einer nachhaltigen Infrastruktur mit effizienten Technologien wird entscheidend sein, um den Druck der Urbanisierung zu mindern.
Wie wir transportieren			Da wir über 60 % des weltweiten Ölangebots verbrauchen, muss sich die Art und Weise, wie wir transportieren, ändern. Nachhaltige Transportsysteme, alternative Kraftstoffe, Kraftstoffeffizienz und Emissionstechnologien werden entscheidend sein, um diesen Übergang zu unterstützen.
Wie wir produzieren und verwenden			Bis 2050 wird der Ozean mehr Kunststoff enthalten als Fische. ¹ Wie wir künftig Waren und Dienstleistungen entwerfen, herstellen und recyceln, muss sich zwingend ändern, um die Effizienz sowohl aus ökologischer als auch aus finanzieller Sicht zu verbessern.
Wie Unternehmen operieren			Wenn die Gesellschaft und die Wirtschaft die ökologischen Herausforderungen, denen wir gegenüberstehen, erfolgreich meistern wollen, müssen wir letztendlich über die oben genannten Schlüsselbereiche hinausgehen und alle Bereiche der Wirtschaft einbeziehen. Die Unterstützung der Umwelteffizienz in allen Branchen wird den Ton für positive, greifbare Veränderungen setzen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit diesem Ansatz werden Unternehmen identifiziert, die einen positiven Wandel durch die von ihnen angebotenen Produkte und Dienstleistungen in den Wirtschaftsbereichen bewirken, die einen direkten Einfluss auf die Umwelt und auf Emissionen haben, und Unternehmen, die gegenüber ihrer Vergleichsgruppe eine führende operative Leistung in Bezug auf Emissionen, Effizienz in der Ressourcenverwendung oder Abfallminimierung erzielen.

Der Fonds strebt außerdem einen Ausschluss von mindestens 20 % der aktiv durch das Aktienanlagenteam abgedeckten Anlagewerte an und erfüllte diesen Wert während des Berichtszeitraums.

Der Fonds hat eine Kohlenstoffintensität von 88,5 % im Vergleich zur Benchmark erzielt. Der Fonds investiert in Unternehmen, die Lösungen anbieten, welche eine Emissionsreduzierung und Ressourcenschonung ermöglichen.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	126,10	91,55	34,55	238,61	1463,33
Benchmark	142,52	112,68	29,83	107,31	551,46
Relative Kohlenstoffintensität in %	88,48	81,25	115,81	222,36	265,36

Eine weitere Anforderung ist, dass Unternehmen, die in Sachen Klima und Umwelt als führende Aktienanlagen eingestuft werden, auf die globale Erwärmung ausgerichtete Ambitionen aufweisen. Alle Positionen erfüllten diese Anforderung, was 17 % des Portfolios entsprach.

Wir bestätigen ferner, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um die spezifischen Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, Tabakherstellung und Thermalkohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

k. A.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Wie in der Delegierten Verordnung zur SFDR vorgeschrieben, führt die Investition zu keiner erheblichen Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) eines der nachhaltigen Investitionsziele.

Wir haben einen dreistufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

Wir haben eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend angesehen werden. Dazu zählen u. a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt.

„Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Unser Ansatz orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigen wir weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann. Unser Ziel ist es, unsere Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um uns auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem wir das Problem lösen. Solche Indikatoren werden jedoch nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen weiterhin als nachhaltige Investition angesehen werden kann.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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 berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.



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

- (1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.
- (2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriegüter	5,48	Vereinigte Staaten von Amerika
TETRA TECH INC	Industriegüter	5,30	Vereinigte Staaten von Amerika
ANALOG DEVICES INC	Informationstechnologie	4,35	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	4,24	Dänemark
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,18	Vereinigte Staaten von Amerika
SSE PLC	Versorger	3,89	Vereinigtes Königreich
CROWN HOLDINGS INC	Grundstoffe	3,72	Vereinigte Staaten von Amerika
DEERE & CO	Industriegüter	3,71	Vereinigte Staaten von Amerika
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	Grundstoffe	3,63	Vereinigte Staaten von Amerika
ORSTED A/S	Versorger	3,54	Dänemark
WASTE MANAGEMENT INC	Industriegüter	3,52	Vereinigte Staaten von Amerika
AstraZeneca PLC	Basiskonsumgüter	3,37	Vereinigtes Königreich
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Versorger	3,19	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriegüter	2,96	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERESCO INC-CL A	Industriegüter	2,92	Vereinigte Staaten von Amerika

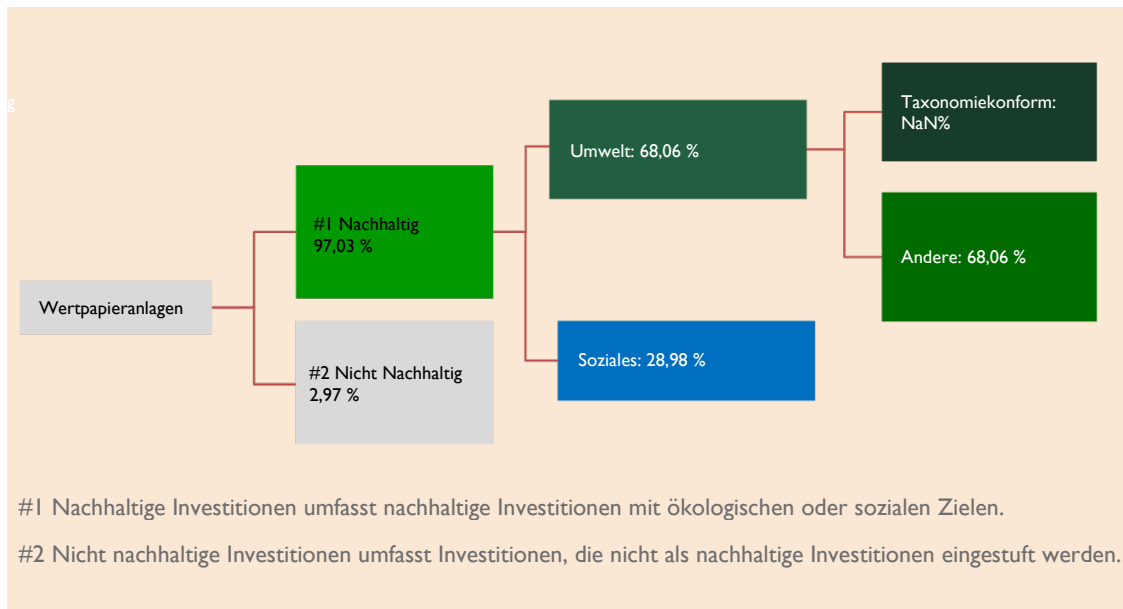


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen zu halten, einschließlich einer Mindestverpflichtung von 20 % in Vermögenswerten mit einem Umweltziel und 5 % in sozialen Zielen. Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“, die hauptsächlich aus Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten besteht.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Industriegüter	Investitionsgüter	25,54
Grundstoffe	Grundstoffe	19,41
Versorger	Versorger	13,23
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	11,66
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	8,51
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	4,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	3,63
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,31
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,87
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	2,36

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

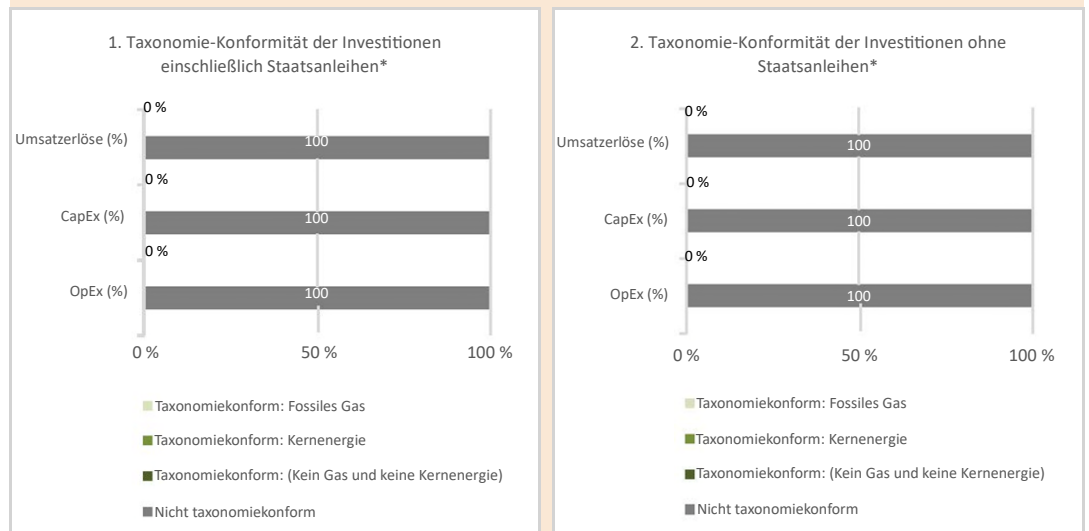
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 68,05 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 28,97 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 2,96 % seines Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“. Bei den genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und möglicherweise auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Mitwirkung:

Zu den Prioritäten der Mitwirkung für diesen Fonds gehören Maßnahmen, die Unternehmen dazu ermutigen sollen, eine bessere Klimaberichterstattung zu betreiben. Wir werden mit den Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, in denen bezüglich der SDGs der Vereinten Nationen ein Investitionsrückstand besteht. Wir werden versuchen, diesen Kapitalallokationsprozess besser offenzulegen und die Messung des positiven Beitrags zu fördern.

Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- Ameresco: Wir haben Ameresco schriftlich mitgeteilt, dass wir beabsichtigen, gegen Unternehmen zu stimmen, deren Vorstand keine ethnischen/rassisch vielfältigen Mitglieder aufweist. Das Unternehmen hat keine neuen Mitglieder ernannt und bemüht sich derzeit um Unterstützung, um dies zu erreichen. Wir haben auch unsere Bedenken bezüglich des Mehrheitsaktionärs des Unternehmens kommuniziert. Das Unternehmen ist jedoch der Ansicht, dass dessen wesentliche Beteiligung an den Interessen des öffentlichen Marktes ausgerichtet ist. Darüber hinaus haben wir Bedenken hinsichtlich der langen Amtszeit des leitenden Direktors und zweier weiterer Direktoren geäußert, obwohl das Unternehmen keine Notwendigkeit sieht, Änderungen vorzunehmen, da es ihre Beiträge für wertvoll hält. Das Unternehmen hat einen Plan, seine eigenen Ziele zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen bis 2025 an SBTi anzupassen, und arbeitet derzeit daran, alle Informationen und Daten hierfür vorzubereiten. In früheren Gesprächen merkte es an, dass es das SEIA-Versprechen unterzeichnet habe. Dieses verpflichtet das Unternehmen, den Einsatz von Zwangsarbeit in der Solarversorgungskette zu vermeiden. Außerdem half dies bei der Durchsetzung der WRO-Regelung für US-Solarimporte, da das Unternehmen einige Unterlagen vorlegen konnte. Aktuell arbeitet das Unternehmen an einem neuen Wortlaut, der in die MSA aufgenommen werden soll und seine Erwartungen und seine Null-Toleranz-Haltung in Bezug auf Zwangsarbeit und Sklaverei in der gesamten Lieferkette zum Ausdruck bringen wird.

- SSE: Wir trafen uns mit dem Vorsitzenden von SSE, Sir John Manzoni und dem Chief Sustainability Officer, Rachel McEwen. Die Wachstumsmöglichkeiten bei SSE haben sich angesichts der Investitionsanforderungen in den Bereichen T&D, der thermischen Dekarbonisierung und der Entwicklung erneuerbarer Infrastrukturen deutlich beschleunigt. Das Unternehmen hat angesichts seines Rufs keine Probleme damit, Arbeitskräfte zu finden. Auf Führungsebene wird ein sorgfältig gemanagter Prozess für die Nachfolgeplanung des CFO verfolgt. Auf Vorstandsebene werden zudem neue Fähigkeiten und Vielfalt erworben. Das Unternehmen ist sich der Notwendigkeit, auf dieser Ebene technologische Kenntnisse zu erwerben (CCUS, H₂, schwimmende Windkraftanlagen), bewusst. Es ist sich offensichtlich der technologischen Anforderungen und Einschränkungen in Bezug auf die Verfügbarkeit bewusst und weiß, wie sich dies auf Netzwerke und erneuerbare Energien, Wachstum und Renditen auswirkt. Die Regulierung hat sich geändert, um mehr

Investitionen in Netzwerke zu ermöglichen. Das Unternehmen spricht über die Notwendigkeit von Änderungen sowohl bei der thermischen Erzeugung (CCUS) als auch bei erneuerbaren Energien (Auktionen), um Pläne zur Emissionsreduktion zu erleichtern.

- Abfallwirtschaft: Wir trafen uns mit Waste Management und kamen zu dem Schluss, dass das Unternehmen weiterhin an der Spitze steht, wenn es darum geht, die US-Abfallwirtschaft durch erhöhte Recyclingmöglichkeiten und die Produktion erneuerbarer Brennstoffe auf eine nachhaltigere Grundlage umzustellen. Die Abfallwirtschaft weist einen hohen CO₂-Fußabdruck auf. Das liegt in der Natur der Sache, aber das Unternehmen hat seinen Kunden geholfen, das Dreifache an Emissionen zu vermeiden, die bei ihren eigenen Tätigkeiten entstehen, und strebt mittlerweile ein Vierfaches an. Das Unternehmen arbeitet weiter an der Verbesserung seiner eigenen Abläufe und betreibt bereits 74 % seines Fuhrparks mit komprimiertem Erdgas, wobei in den kommenden Monaten 90 % angestrebt werden.

Klima- und Umwelt-Governance

Die Impact Management Group ist das Governance-Gremium, das die Definition der „positiven Auswirkungen“ und die Ausrichtung auf die Klimaziele pflegt und das Climate & Environment Universe überwacht. Die Impact Management-Gruppe umfasst:

- Elizabeth Meyer, Senior Responsible Investment Manager
- Ann Meoni, Senior Responsible Investment Manager
- Nick Gaskell, Responsible Investment Manager
- Tony Hood, Investment Director
- Blair Couper, Investment Manager
- David Smith, Senior Investment Director
- Catriona Macnair, Investment Director
- Nina Petry, Investment Manager
- Fraser Harle, Investment Manager
- Mubashira Bukhar Khwaja, Investment Director
- Daniel Ng, Investment Manager
- Jerry Goh, Investment Manager
- Sarah Norris, Head of ESG-Equities
- Dominic Byrne, Deputy Head of Global Equities
- Tzouliana Leventi, ESG Analyst

Die Mitglieder dieser Gruppe erstellen unternehmensspezifische Wirkungsanalysen und diskutieren die Vorteile der Aufnahme eines Unternehmens in das Universum. Die Impact Management Group bewertet die Ausrichtung eines Unternehmens an den Klima- und Umweltzielen des Fonds und deckt dabei den nicht erfüllten Bedarf, die Wesentlichkeitszahlen, die Intentionalität und die Messbarkeit ab.

Wir beurteilen die Wesentlichkeit möglicher negativer Externalitäten aus den Geschäftstätigkeiten oder Managementpraktiken des Unternehmens. Unternehmen, die in erheblichem Umfang an Geschäften beteiligt sind, die in direktem Widerspruch zu einem der SDGs stehen, und bei denen keine ausdrückliche Erklärung über die geplante Veräußerung vorliegt, sind nicht zulässig, wenn auf dieses spezifische Geschäft mehr als 10 % der Umsätze oder Gewinne entfallen. Ein Beispiel wäre der Ausschluss von Lebensmittel- und Getränkeunternehmen, die über 10 % des Umsatzes durch den Verkauf von Artikeln mit hohem Zucker- oder Transfettgehalt erzielen. Ebenso dürfen Unternehmen, die in der Strategie gehalten werden, keine wesentlichen ESG-Kontroversen aufweisen, die nach Ansicht des Analysten oder der SDG Governance Group die Ausrichtung des Unternehmens an den UN SDGs untergraben oder in einem direkten Widerspruch zu den UN SDGs stehen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Global Corporate Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800WIYPEVSD685504**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

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

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,46 % an nachhaltigen Investitionen.

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir nutzten unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk, um die Grundlagen jedes Unternehmens zu analysieren und einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Der Fonds wurde von unserem gut etablierten, aktiven Managementansatz bei der Titelauswahl untermauert, der auf das allgemeine Umfeld zugeschnitten ist und bei dem Überlegungen zu den Fundamentaldaten und ESG-Faktoren in unsere Entscheidungen bezüglich Einzeltitel, Sektoren und Top-down-Portfolioaufbau einfließen.

Die Bewertung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens wurde durch firmeneigene Unternehmensbewertungsmodelle und ein tief eingebettetes ESG-Rahmenwerk unterstützt, das auf teameigene Ressourcen zu festverzinslichen Wertpapieren und zentralen ESG-Ressourcen zurückgreift.

Der Fonds:

- Ziel war es, das investierbare Universum der Benchmark um mindestens 15 % zu verringern, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die keine nachhaltigen Geschäftspraktiken aufweisen. Dies wurde durch eine Reihe von Ausschlüssen erreicht, mit denen umstrittene Geschäftstätigkeiten und ESG-Nachzügler identifiziert wurden, d. h. Unternehmen, die aufgrund ihres Managements von ESG-Risiken innerhalb ihrer Geschäftstätigkeiten ein schlechtes Rating erhielten.
- Arbeitete mit Unternehmen zusammen, um einen zukunftsgerichteten Einblick in das Management von ESG-Risiken und -Chancen zu gewinnen, und nahm aktiv Einfluss auf das Management dieser Faktoren im Einklang mit Best-Practice-Standards.
- Strebte als Ziel einen gleichwertigen oder besseren ESG-Score im Vergleich zur Benchmark an.
- Ziel war eine geringere CO₂-Intensität als die Benchmark.

Der Fonds war bestrebt:

- Eine konsistente risikobereinigte Outperformance mit unserem aktiven, auf das Gesamtumfeld zugeschnittenen Managementansatz bei der Titelauswahl zu erzielen.
- Von unserer aktiven Zusammenarbeit mit Unternehmen zu profitieren, bei denen wir positive Veränderungen im Unternehmensverhalten fördern.
- Ein Portfolio aufzubauen, das in Unternehmen mit starken Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken investiert.
- Die Unterstützung und Einblicke unseres umfassenden, engagierten Fixed-Income-Teams und die Ressourcen unserer eingebetteten ESG-Spezialisten zu nutzen.

Wir haben außerdem ein ESG-Risikorating von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten angewendet. Dies ist kreditprofilspezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften. Wichtige Schwerpunktbereiche waren die Wesentlichkeit der inhärenten ökologischen und sozialen Risiken des Wirtschaftssektors (z. B. Extraktion, Wasserverbrauch, Cyber-Sicherheit) und der Umgang bestimmter Unternehmen mit diesen Risiken, kombiniert mit der Qualität und Nachhaltigkeit ihrer Corporate Governance. Diese Wesentlichkeitsbewertung wurde mit einer Beurteilung des Zeitrahmens kombiniert, über den sich diese ESG-Risiken auswirken können. Unsere Analysten nutzten ein ESG Risk Rating Framework, um diese Beurteilungen zu unterstützen. Hierbei handelt es sich um ein proprietäres Tool, das entwickelt wurde, um das Wissen und die Expertise von Kreditanalysten auf systematische Weise zu konzentrieren und damit das ESG-Gesamtrating (Niedrig/Mittel/Hoch) für die Emittenten von Schuldtiteln zu untermauern.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wurde berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines proprietären Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abschneiden.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab sowohl für die Fondsp performance als auch für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG-Beurteilungskriterien

Wir wenden für jeden Emittenten ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) an. Dies ist kreditprofilsspezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften.

Im Einklang mit den Fondsausschlüssen werden keine ESG-Emittenten mit hohem Risiko gehalten.

*Bitte beachten Sie, dass das ESG-Risikoring nur für Unternehmen und Finanzinstitute gilt. Daher werden Portfoliositionen in Anleihen, einschließlich unter anderem Staatsanleihen, staatsähnlichen Anleihen und Barmittel, kein Rating aufweisen. Diese werden als Titel ohne Rating ausgewiesen.



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 10 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio während des Berichtszeitraums besser als die Benchmark entwickelte, entsprechend unserer Verpflichtung, eine um 10 % geringere Kohlenstoffintensität im Vergleich zur Benchmark anzustreben.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	121,24	91,41	29,83	83,95	451,40
Benchmark	200,69	174,97	25,72	97,56	565,31
Relative Kohlenstoffintensität in %	60,41	52,24	116,00	86,05	79,85

ESG-Fondsrating

Anhand unseres hausinternen Score bestätigen wir, dass der Fonds im Berichtszeitraum ein gleiches oder besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat.

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des MSCI ESG Rating und des FI Risk Rating Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

(1) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1)THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2)Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bank of America Corp	Finanzen	3,43	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Finanzen	2,30	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanzen	2,20	Vereinigte Staaten von Amerika
Societe Generale SA	Finanzen	1,87	Frankreich
Barclays PLC	Finanzen	1,36	Vereinigtes Königreich
Citigroup Inc	Finanzen	1,32	Vereinigte Staaten von Amerika
AT&T Inc.	Kommunikation	1,23	Vereinigte Staaten von Amerika
T-Mobile USA Inc	Kommunikation	1,20	Vereinigte Staaten von Amerika
American Tower Corp	Finanzen	1,19	Vereinigte Staaten von Amerika
UBS Group AG	Finanzen	1,13	Schweiz
Vodafone Group PLC	Kommunikation	1,13	Vereinigtes Königreich
AbbVie Inc	Basiskonsumgüter	1,12	Vereinigte Staaten von Amerika
Toronto-Dominion Bank/The	Finanzen	1,12	Kanada
NatWest Group PLC	Finanzen	1,06	Vereinigtes Königreich
Oracle Corp	Technologie	1,03	Vereinigte Staaten von Amerika

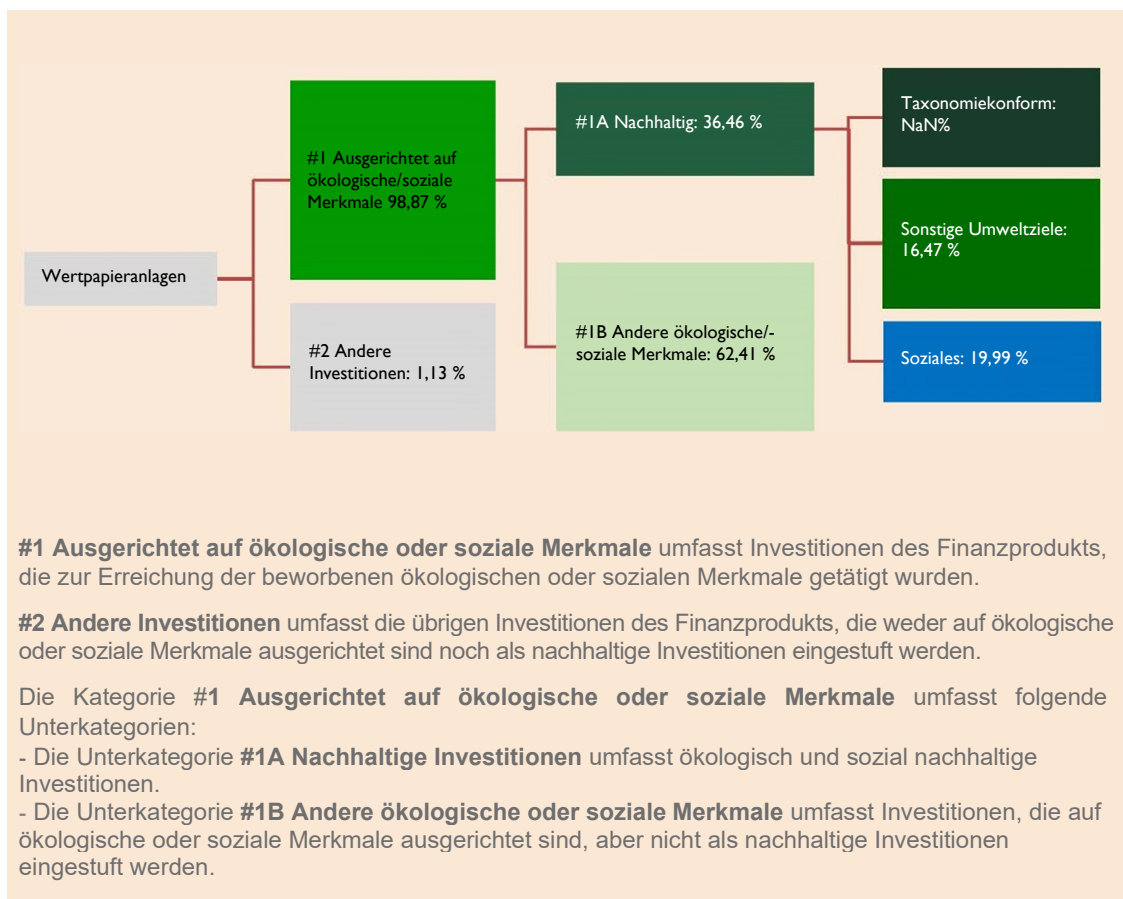


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen		37,96
Basiskonsumgüter		16,52
Kommunikation		9,48
Versorger		9,32
Industriegüter		9,20
Technologie		5,68
Nichtbasiskonsumgüter		5,09
Grundstoffe		4,30
Energie		1,76

Ermöglichende Tätigkeiten

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

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschafts-

tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

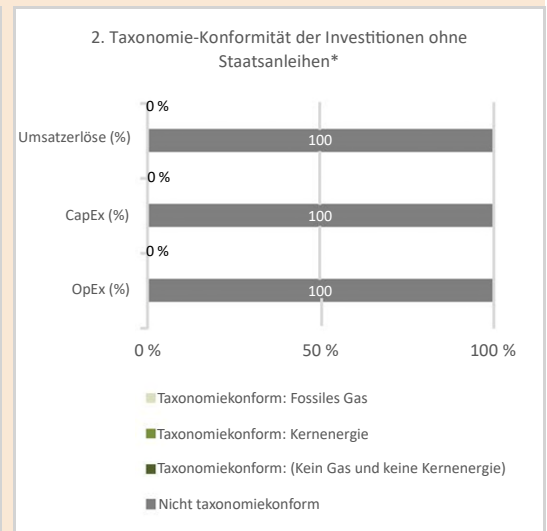
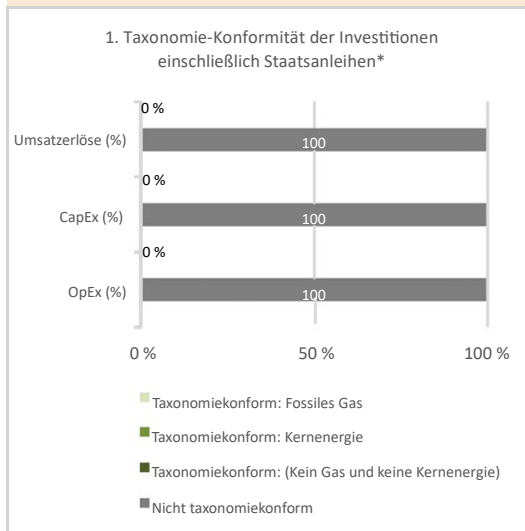
Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 16,46 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 19,99 %.



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

Der Fonds investierte 1,12 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Global Innovation Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300GBR2SRIZXLXY34**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 48,94 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

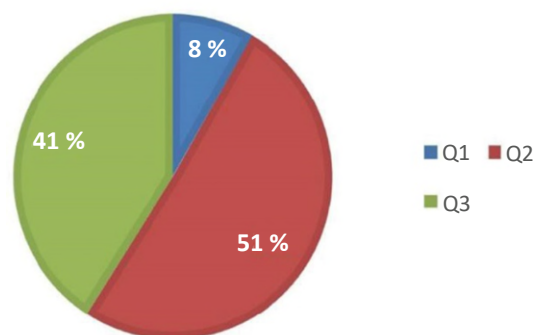
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

! Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	23,89	12,08	11,81	72,07	168,05
Benchmark	142,52	112,68	29,83	107,31	551,46
Relative Kohlenstoffintensität in %	16,76	10,72	39,59	67,16	30,47

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(1) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute

Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	5,70	Niederlande
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	5,53	Vereinigte Staaten von Amerika
ADYEN NV	Finanzen	5,23	Niederlande
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	5,19	Japan
AXON ENTERPRISE INC	Industriegüter	5,17	Vereinigte Staaten von Amerika
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,77	China
INSULET CORP	Gesundheitswesen	4,49	Vereinigte Staaten von Amerika
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Informationstechnologie	4,46	Israel
Workiva Inc	Informationstechnologie	4,10	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nichtbasiskonsumgüter	4,00	Vereinigte Staaten von Amerika
EDENRED	Finanzen	3,85	Frankreich
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienste	3,27	Deutschland
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Informationstechnologie	3,13	Niederlande
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheitswesen	3,11	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCADOLIBRE INC	Nichtbasiskonsumgüter	2,81	Brasilien

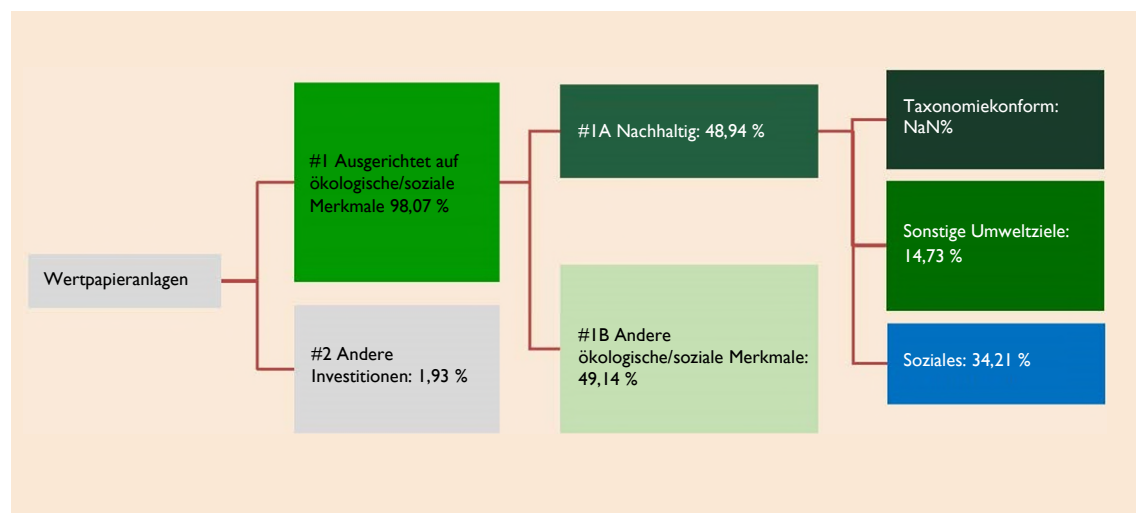


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



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

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

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie #1B Andere ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	17,68
Finanzen	Finanzdienstleistungen	16,40
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	13,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,52
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	11,33
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	9,39
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	9,14
Industriegüter	Investitionsgüter	5,69
Energie	Energie	3,36
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,93
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	0,00



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

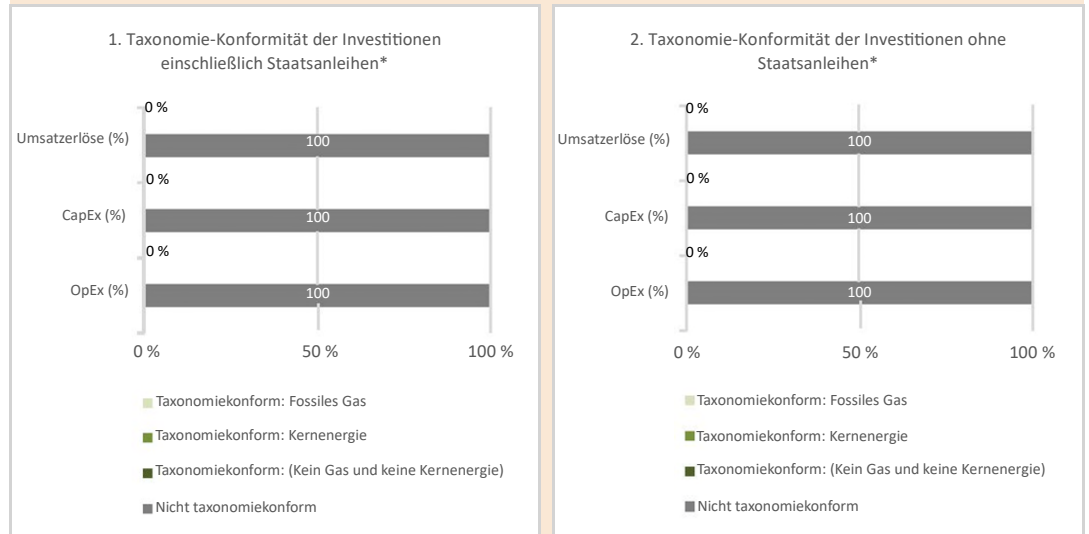
Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die 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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 14,72 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 34,20 %.



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

Der Fonds investierte 1,92 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale

Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Global Mid-Cap Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **2138003METNPGPTOXG39**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 40,21 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

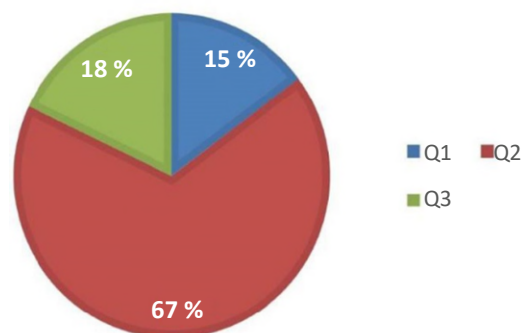
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

! Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	33,80	17,49	16,31	103,91	135,53
Benchmark	238,26	197,62	40,63	121,92	903,48
Relative Kohlenstoffintensität in %	14,18	8,85	40,13	85,23	15,00

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating AA
- Benchmark-Rating A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(I) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

– *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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ULTA BEAUTY INC	Nichtbasiskonsumgüter	4,32	Vereinigte Staaten von Amerika
CADENCE DESIGN SYS INC	Informationstechnologie	4,29	Vereinigte Staaten von Amerika
DINO POLSKA SA	Basiskonsumgüter	3,88	Polen
FINECOBANK SPA	Finanzen	3,72	Italien
SYNOPSIS INC	Informationstechnologie	3,70	Vereinigte Staaten von Amerika
CDW CORP/DE	Informationstechnologie	3,66	Vereinigte Staaten von Amerika
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	Informationstechnologie	3,32	Vereinigte Staaten von Amerika
AXON ENTERPRISE INC	Industriegüter	3,17	Vereinigte Staaten von Amerika
MONCLER SPA	Nichtbasiskonsumgüter	3,05	Italien
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Energie	2,90	Frankreich
INSULET CORP	Gesundheitswesen	2,87	Vereinigte Staaten von Amerika
GARTNER INC	Informationstechnologie	2,80	Vereinigte Staaten von Amerika
PAYLOCITY HOLDING CORP	Industriegüter	2,77	Vereinigte Staaten von Amerika
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	Basiskonsumgüter	2,52	Japan
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	Basiskonsumgüter	2,42	Vereinigte Staaten von Amerika

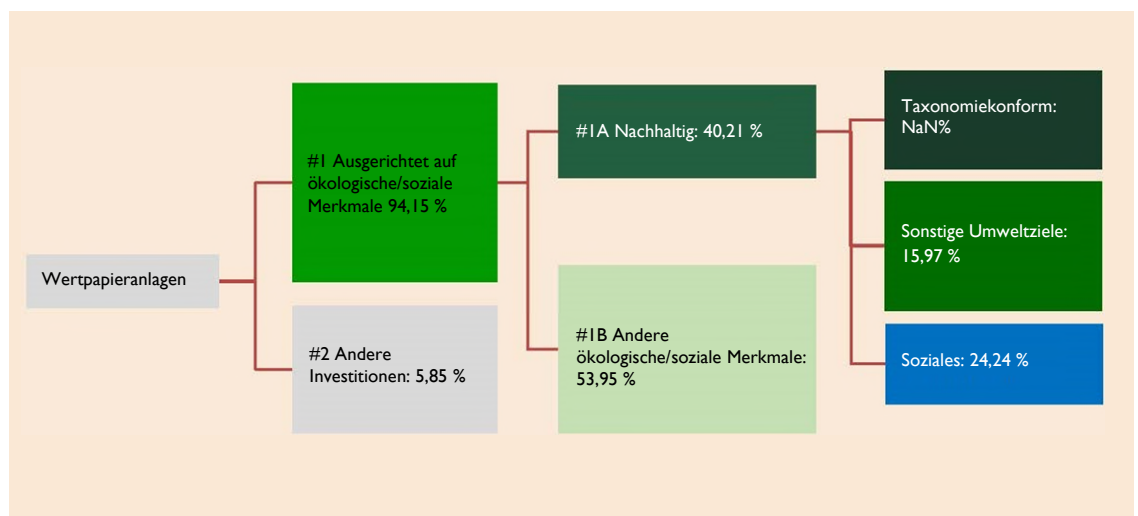


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



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

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

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie #1B Andere ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	16,79
Industriegüter	Investitionsgüter	10,85
Finanzen	Finanzdienstleistungen	8,61
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	8,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	7,05
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	6,68
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	6,07
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	6,05
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	5,75
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	4,87
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	4,36
Energie	Energie	4,04
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,65
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	3,11
Finanzen	Banken	1,94
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,84

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

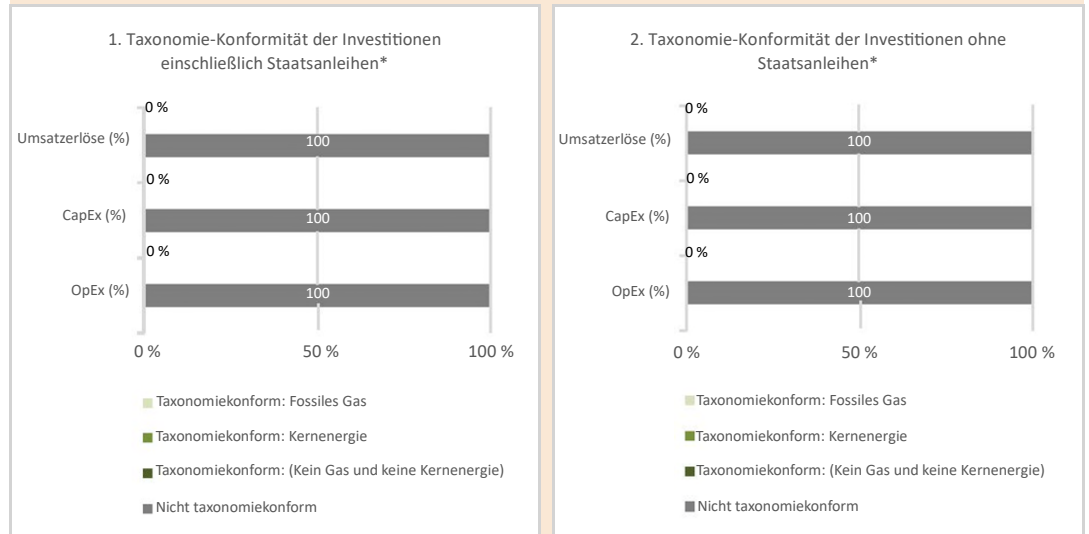
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 15,97 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 24,23 %.



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

Der Fonds investierte 5,84 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Global Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300JBCUEJEB0RMF4 I**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 69,44 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social

und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.
- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

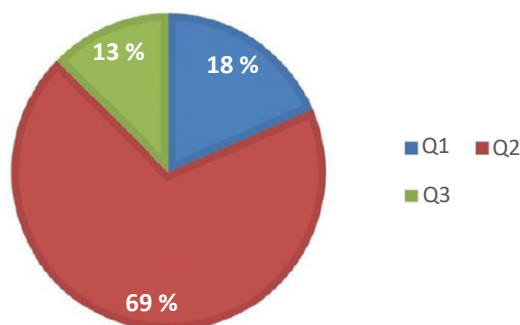
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	116,72	84,81	31,91	109,50	389,35
Benchmark	142,52	112,68	29,83	107,31	551,46
Relative Kohlenstoffintensität in %	81,90	75,26	106,95	102,05	70,60

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating AA
- Benchmark-Rating A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftstätigkeiten

- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 46 %
- Vorreiter: 37 %
- Verbesserer: 15 %
- Barmittel: 2 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektoraussschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

– 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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,85	Vereinigte Staaten von Amerika
L'OREAL	Basiskonsumgüter	4,12	Frankreich
AIA GROUP LTD	Finanzen	3,30	Hongkong
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	3,02	Indien
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	3,00	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,97	Vereinigte Staaten von Amerika
MASTERCARD INC - A	Finanzen	2,86	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,66	Niederlande
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	2,57	Singapur
TJX COMPANIES INC	Nichtbasiskonsumgüter	2,55	Vereinigte Staaten von Amerika
TETRA TECH INC	Industriegüter	2,54	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriegüter	2,51	Vereinigte Staaten von Amerika
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	Industriegüter	2,42	Vereinigte Staaten von Amerika
LULULEMON ATHLETICA INC	Nichtbasiskonsumgüter	2,40	Vereinigte Staaten von Amerika
COCHLEAR LTD	Gesundheitswesen	2,27	Australien

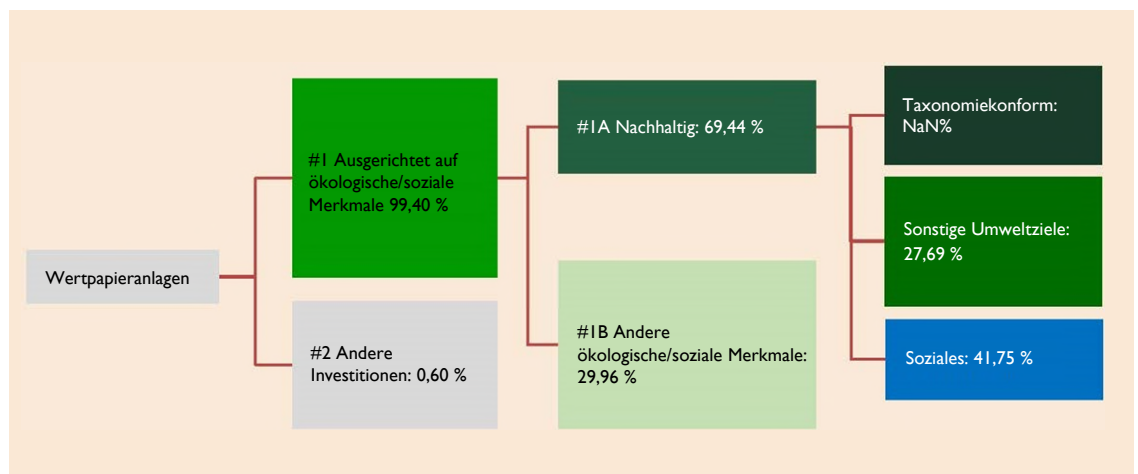


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 20 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



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

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

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Industriegüter	Investitionsgüter	12,69
Finanzen	Finanzdienstleistungen	9,53
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	9,17
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,77
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	7,73
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	7,67
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	6,87
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	6,22
Finanzen	Versicherungen	6,02
Finanzen	Banken	5,40
Grundstoffe	Grundstoffe	4,80
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,66
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,42
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	2,87
Industriegüter	Transport	2,57
Versorger	Versorger	1,54
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,98

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

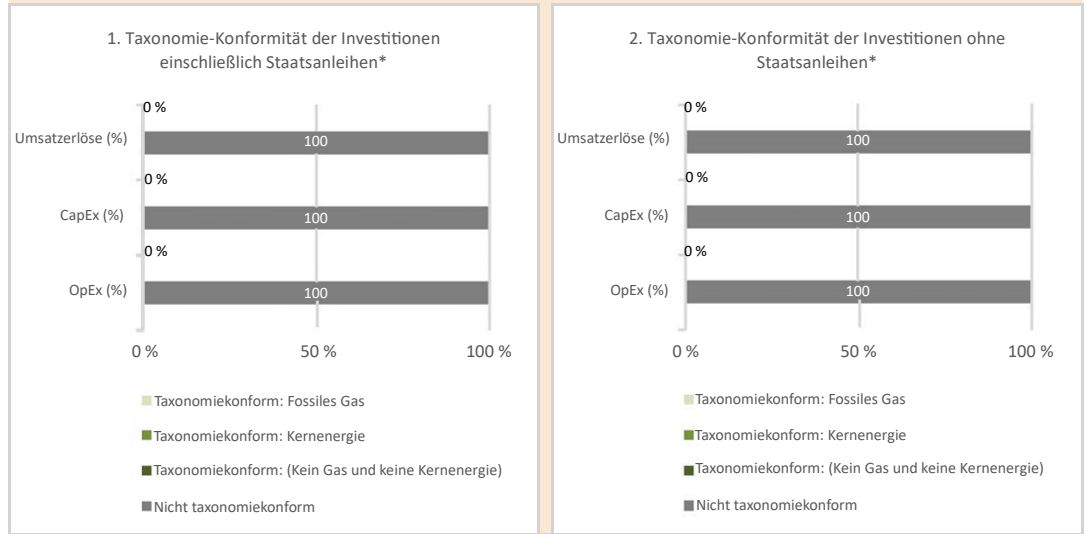
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 27,69 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 41,74 %.



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

Der Fonds investierte 0,59 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Indian Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493007UVTAIT743FV49**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 62,14 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

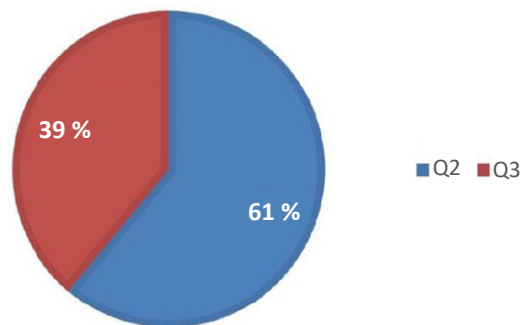
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

! Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	327,84	303,77	24,07	41,11	90,29
Benchmark	691,65	658,98	32,67	93,95	716,99
Relative Kohlenstoffintensität in %	47,40	46,10	73,69	43,75	12,59

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(I) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Nichtbasiskonsumgüter	16,15	Indien
AXIS BANK LTD	Finanzen	12,45	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	11,12	Indien
NESTLE INDIA LTD	Basiskonsumgüter	8,92	Indien
KEI INDUSTRIES LTD	Industriegüter	6,61	Indien
TITAN CO LTD	Nichtbasiskonsumgüter	5,87	Indien
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	4,71	Indien
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	Basiskonsumgüter	4,70	Indien
ABB INDIA LTD	Industriegüter	4,19	Indien
HINDALCO INDUSTRIES LTD	Grundstoffe	3,55	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzen	3,24	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzen	2,74	Indien
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,31	Indien
CROMPTON GREAVES CONSUMER EL	Nichtbasiskonsumgüter	2,25	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	1,88	Indien

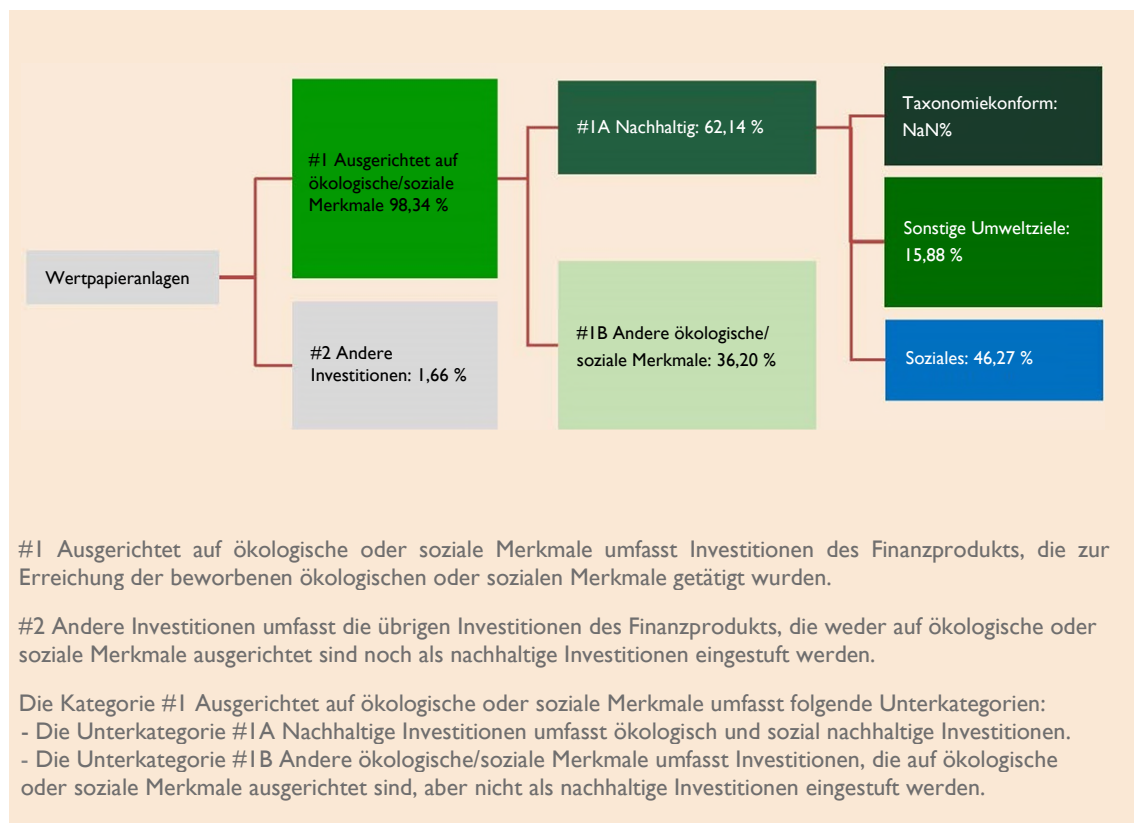


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	21,81
Industriegüter	Investitionsgüter	15,80
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	11,90
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	10,57
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	10,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	7,08
Grundstoffe	Grundstoffe	7,05
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,34
Versorger	Versorger	3,58
Finanzen	Versicherungen	2,04
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,82
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	1,00
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienstleistungen	0,94
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	0,73
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,00

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

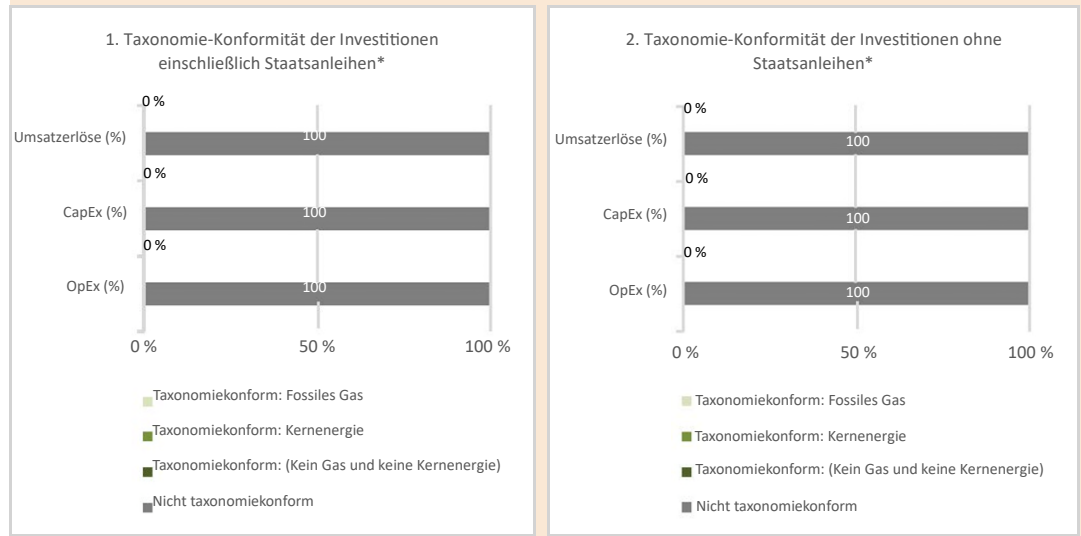
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 15,87 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 46,26 %.



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

Der Fonds investierte 1,65 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300S5VXYQ7WSGVI37**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 38,93 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social

und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.
- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

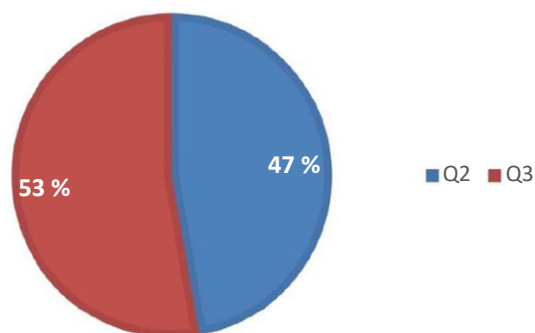
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	48,62	25,17	23,45	49,37	181,05
Benchmark	155,53	117,93	37,60	92,25	215,53
Relative Kohlenstoffintensität in %	31,26	21,35	62,37	53,51	84,00

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 0 %
- Vorreiter: 43 %
- Verbesserer: 57 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI I: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereicherterem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur

Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

- (1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO2-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO2-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.
- (2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ZENK O K U HOSHO CO LTD	Finanzen	4,68	Japan
DAISEKI CO LTD	Industriegüter	4,60	Japan
TECHNOPRO HOLDINGS INC	Industriegüter	4,47	Japan
NIFCO INC	Nichtbasiskonsumgüter	4,39	Japan
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	Immobilien	3,93	Japan
JSB CO LTD	Immobilien	3,87	Japan
TOKYO CENTU RY CORP	Finanzen	3,67	Japan
INTERNET INITIATIVE JAPAN	Kommunikationsdienste	3,60	Japan
AS ONE CORP	Gesundheitswesen	3,47	Japan
JEOL LTD	Gesundheitswesen	3,03	Japan
RESORTTRUST INC	Nichtbasiskonsumgüter	2,96	Japan
MARUZEN SHOWA UNYU CO LTD	Industriegüter	2,91	Japan
WELCIA HOLDINGS CO LTD	Basiskonsumgüter	2,78	Japan
SHOEI CO LTD	Nichtbasiskonsumgüter	2,64	Japan
OKINAWA CELLULAR TELEPHONE NPV	Kommunikationsdienste	2,38	Japan

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
 - - 30.09.2023

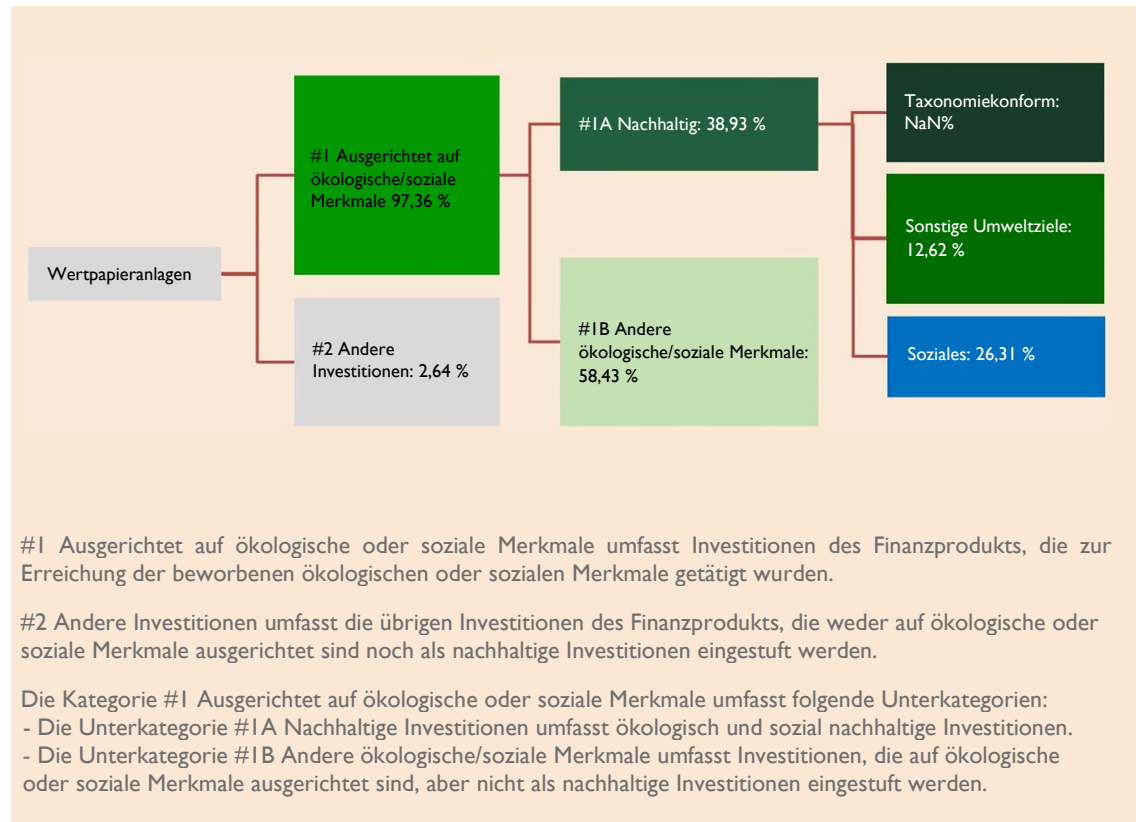


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,62
Industriegüter	Investitionsgüter	13,32
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	7,97
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienstleistungen	7,13
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	6,95
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	6,91
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	6,39
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,09
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	4,76
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,69
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	4,28
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	4,16
Grundstoffe	Grundstoffe	3,89
Finanzen	Banken	3,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	2,28
Industriegüter	Transport	2,03
Versorger	Versorger	0,80

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

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



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

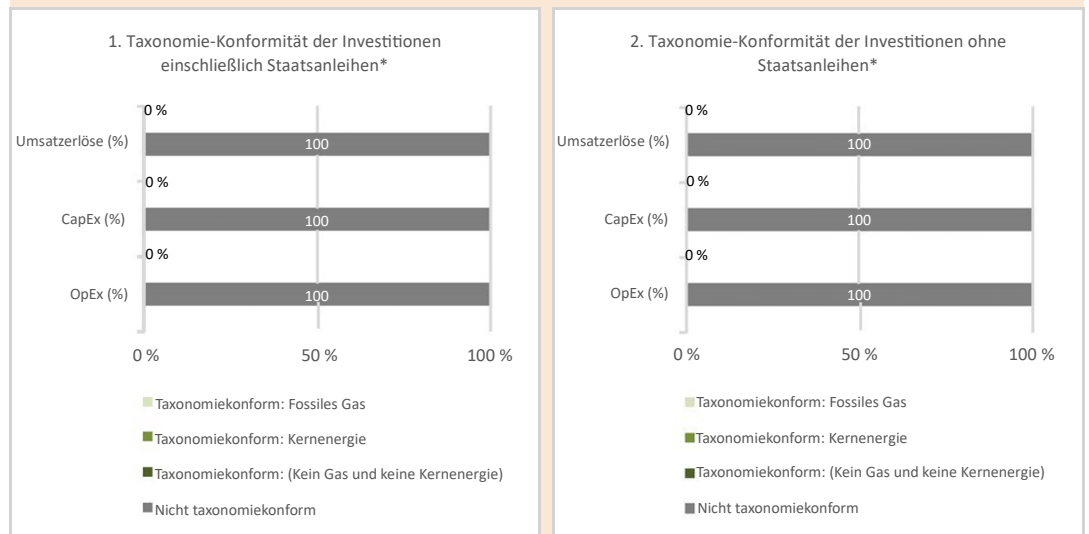
Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 12,62 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 26,30 %.



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

Der Fonds investierte 2,64 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **Japanese Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493007G0SOE2SIAK375**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 32,97 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt

und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.
- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

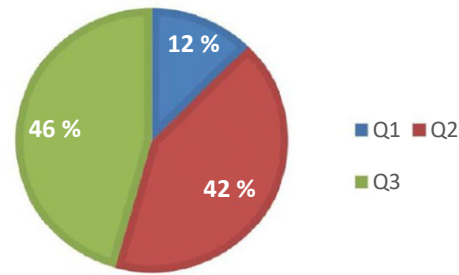
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 20 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	64,85	32,86	31,98	85,74	147,61
Benchmark	74,78	44,20	30,58	67,71	233,82
Relative Kohlenstoffintensität in %	86,72	74,35	104,60	126,63	63,13

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating AA
- Benchmark-Rating AA

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

Fondsanalyse zum Ende des Geschäftsjahres:

- Lösungen: 30 %
- Vorreiter: 33 %
- Verbesserer: 37 %

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzen	5,24	Japan
SONY GROUP CORP	Nichtbasiskonsumgüter	5,06	Japan
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	4,44	Japan
TOYOTA MOTOR CORP	Nichtbasiskonsumgüter	3,71	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	3,09	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	3,03	Japan
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	Grundstoffe	3,02	Japan
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	Basiskonsumgüter	2,90	Japan
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industriegüter	2,86	Japan
HITACHI LTD	Industriegüter	2,82	Japan
ADVANTEST CORP	Informationstechnologie	2,65	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	2,64	Japan
mitsui fudosan co ltd	Immobilien	2,52	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Finanzen	2,49	Japan
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	Immobilien	2,48	Japan

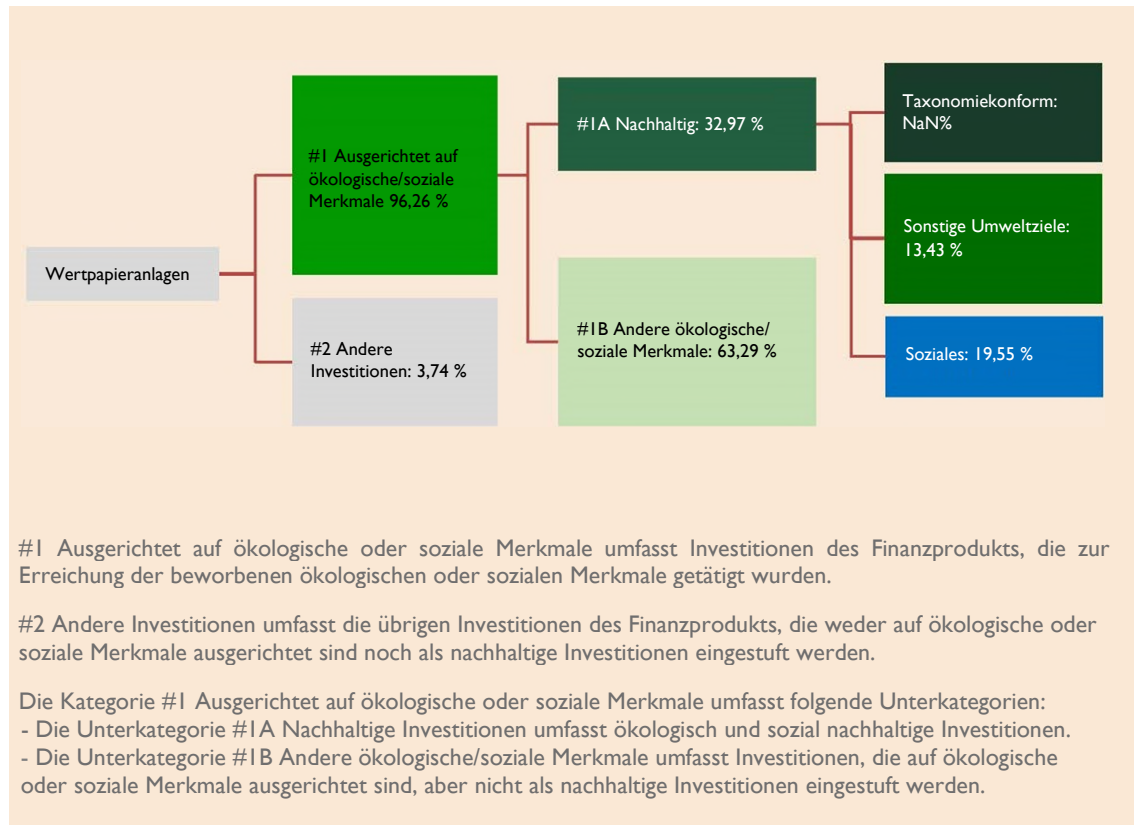


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Industriegüter	Investitionsgüter	15,79
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	9,23
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,93
Finanzen	Banken	6,40
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	6,27
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	6,23
Grundstoffe	Grundstoffe	5,76
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	5,51
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und -Ausrüstung	4,66
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	4,64
Finanzen	Versicherungen	4,28
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	4,22
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,67
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	3,48
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,20

Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,12
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,06
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienstleistungen	2,01
Industriegüter	Transport	1,32
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,13

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

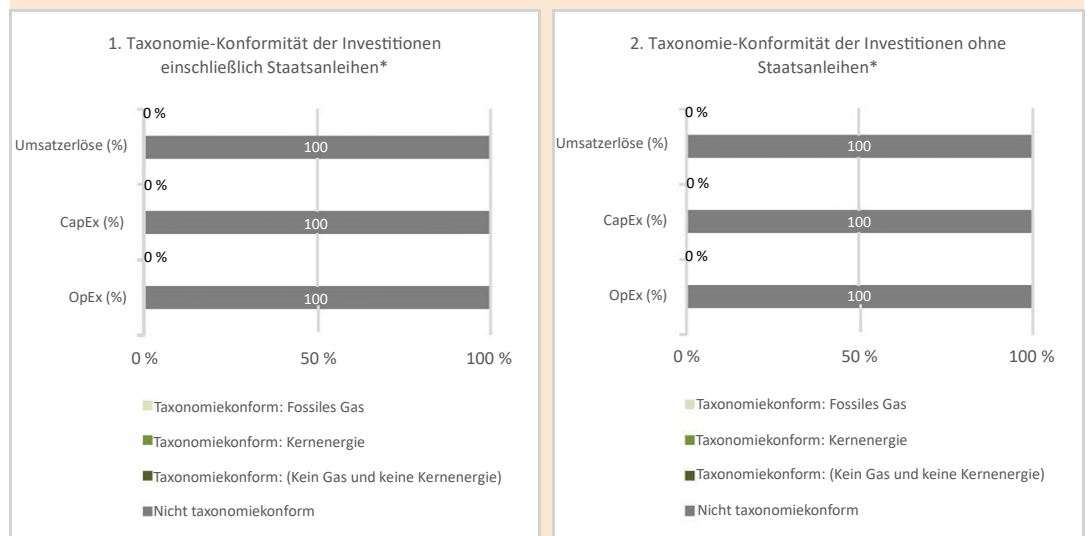
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 13,42 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 19,54 %.



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

Der Fonds investierte 3,73 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

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.

Name des Produkts: **North American Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300ZTQFMLH5BQO667**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden 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 das Produkt 34,05 % 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?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab für die Fondsperformance und als Vergleich für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

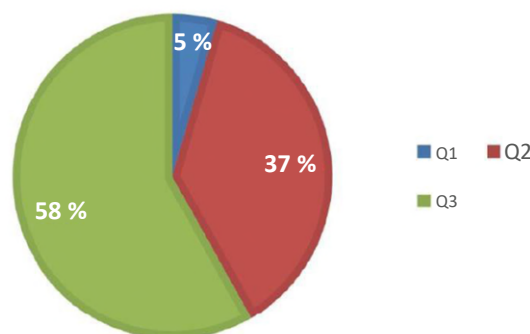
ESG-Beurteilungskriterien

Unsere Aktienanalysten vergeben eine eigene Bewertung (1 bis 5), um zum Ausdruck zu bringen, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren gesteuert hat und welche wahrscheinlichen Auswirkungen dies auf die Performance haben wird. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Corporate Governance und der Aufsicht über das Geschäft und die Geschäftsleitung
- 2.) Die Identifizierung der wichtigsten Probleme im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG), die das Unternehmen zu bewältigen hat
- 3.) Eine Beurteilung dahingehend, wie die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens gesteuert werden

1 Hinweis auf Best-in-Class-Performance mit hervorragender Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Umsatzchancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt deutet ein ESG Q1 darauf hin, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und die Anlagethese stärkt. ESG Q5 weist auf eine schlechte Unternehmensführung und mangelnde Aufsicht, geringe Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und ein mangelndes Bewusstsein für Umsatzchancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen hin, was bedeutet, dass ein erhebliches Anlagerisiko besteht.

ESG Q-SCORES 30.09.2023



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 5 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	75,80	55,62	20,18	82,68	1070,42
Benchmark	191,32	164,02	27,30	98,69	1222,81
Relative Kohlenstoffintensität in %	39,62	33,91	73,92	83,78	87,54

ESG-Fondsrating

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum verglichen mit der Benchmark auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating erreichte:

- Fondsrating A
- Benchmark-Rating BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des „abrdn ESG House Score“ Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

entfällt

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

(I) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und der Ergebnisse aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit angereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.

- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.

- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ATKORE INC	Industriegüter	3,70	Vereinigte Staaten von Amerika
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	Grundstoffe	2,67	Vereinigte Staaten von Amerika
ELF BEAUTY INC	Basiskonsumgüter	2,66	Vereinigte Staaten von Amerika
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Informationstechnologie	2,65	Israel
ENPRO INDUSTRIES INC	Industriegüter	2,60	Vereinigte Staaten von Amerika
PERFICIENT INC	Informationstechnologie	2,60	Vereinigte Staaten von Amerika
WNS HOLDINGS LTD-ADR	Industriegüter	2,55	Indien
ATS CORP	Industriegüter	2,54	Kanada
Workiva Inc	Informationstechnologie	2,45	Vereinigte Staaten von Amerika
COHU INC	Informationstechnologie	2,44	Vereinigte Staaten von Amerika
ONTO INNOVATION INC	Informationstechnologie	2,41	Vereinigte Staaten von Amerika
MATERION CORP	Grundstoffe	2,39	Vereinigte Staaten von Amerika
HOSTESS BRANDS INC	Basiskonsumgüter	2,33	Vereinigte Staaten von Amerika
PRA GROUP INC	Finanzen	2,28	Vereinigte Staaten von Amerika
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	Finanzen	2,25	Vereinigte Staaten von Amerika

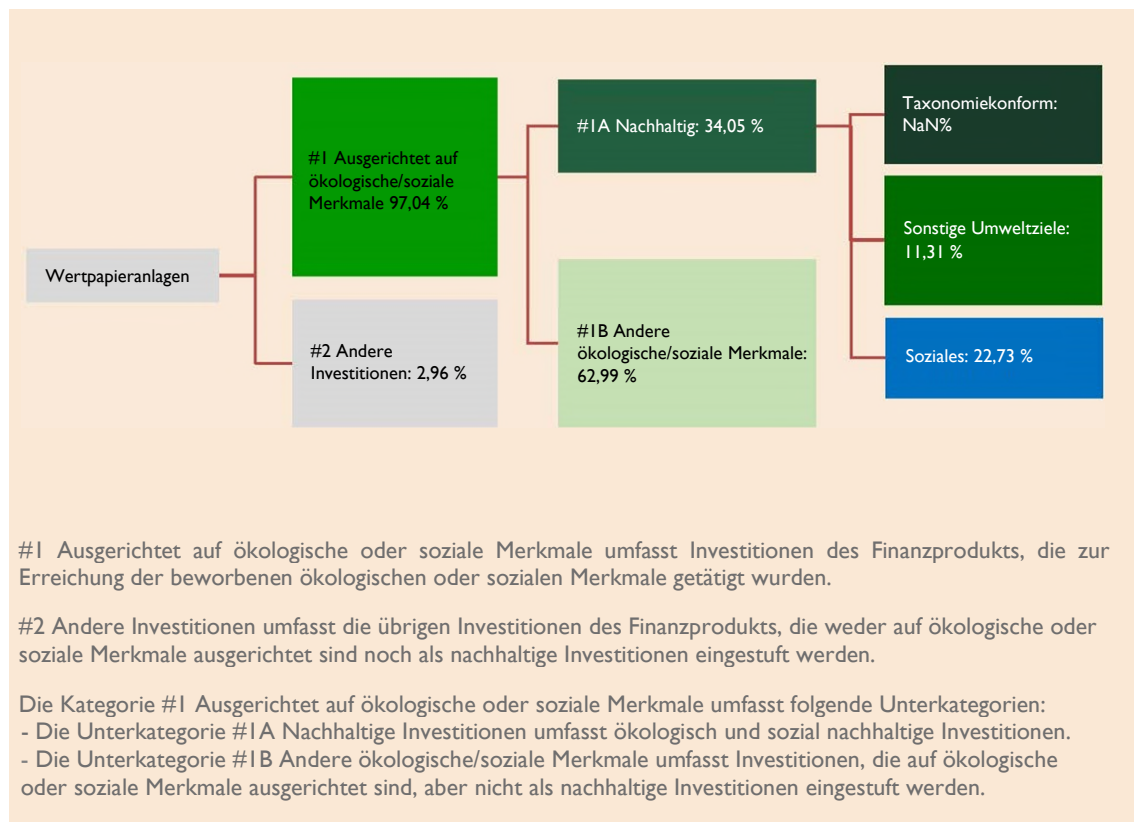


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 70 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Industriegüter	Investitionsgüter	15,80
Finanzen	Finanzdienstleistungen	10,47
Informationstechnologie	Softwareprodukte und -dienstleistungen	9,18
Energie	Energie	8,41
Gesundheitswesen	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	7,87
Finanzen	Banken	7,51
Nichtbasiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	5,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,36
Grundstoffe	Grundstoffe	4,77
Industriegüter	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,61
Gesundheitswesen	Pharmazeutika Biotechnologie und Biowissenschaften	4,35
Industriegüter	Transport	4,03
Nichtbasiskonsumgüter	Automobile und Autoteile	3,75
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,66
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,15
Versorger	Versorger	1,49
Nichtbasiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	1,15
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,71

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

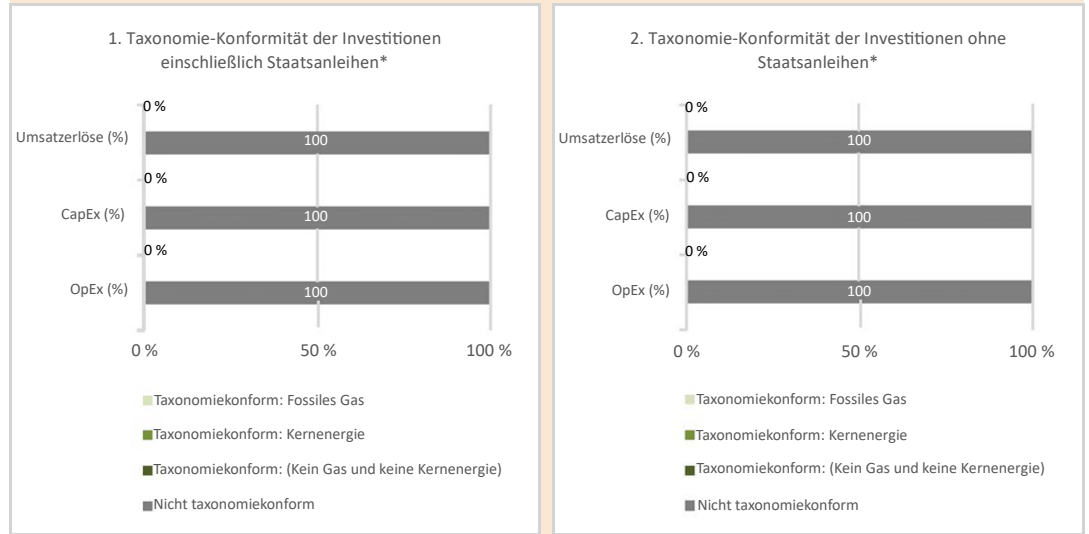
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 11,31 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 22,73 %.



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

Der Fonds investierte 2,95 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Aberdeen Standard SICAV I – UK Sustainable Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SD6BLK4ZX63T91

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 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.

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.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Vor der Schließung und während des Berichtszeitraums führte der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien ein, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir haben unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk genutzt, um Unternehmen zu identifizieren, die unserer Ansicht nach Vorreiter und Verbesserer beim Thema Nachhaltigkeit sind. Vorreiter beim Thema Nachhaltigkeit werden als Unternehmen mit den besten ESG-Referenzen oder Produkten und

Dienstleistungen betrachtet, die sich mit globalen ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, während Verbesserer in der Regel Unternehmen mit durchschnittlicher Unternehmensführung, ESG-Managementpraktiken und Offenlegung mit Verbesserungspotenzial sind.

Im Rahmen unseres Aktienanlageprozesses haben wir für alle abgedeckten Unternehmen die Grundlagen jedes Unternehmens analysiert, um einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs. Wir haben auch die Qualität des Managementteams berücksichtigt und die Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, ESG) analysiert, die sich auf das Geschäft auswirken, und wir haben beurteilt, wie gut diese Aspekte gesteuert werden. Wir haben eine proprietäre Bewertung vergeben, um die Qualitätsattribute jedes Unternehmens zum Ausdruck zu bringen, darunter das ESG-Qualitätsrating. Dies ermöglichte es den Portfoliomanagern, Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken auszuschließen und das Portfolio schwerpunktmäßig auf ESG-Chancen auszurichten sowie gut diversifizierte, risikobereinigte Portfolios aufzubauen.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abgeschnitten haben.

Der abrdn ESG House Score wurde so konzipiert, dass er in spezifische Themen und Kategorien unterteilt werden kann. Der ESG-Score besteht aus zwei Scores: Dem Operational Score und dem Governance Score. Dies ermöglicht einen schnellen Überblick über die relative Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf seine Steuerung von ESG-Themen auf detaillierter Ebene.

- Der Governance Score bewertet die Corporate-Governance-Struktur sowie die Qualität und das Verhalten der Unternehmensleitung und des Managementteams.

- Der Operational Score bewertet die Fähigkeit des Führungsteams des Unternehmens, effektive Strategien zur Reduzierung und Minderung von ökologischen und sozialen Risiken im Geschäftsbetrieb umzusetzen.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

- ESG-Beurteilungskriterien,
- ESG-Screening-Kriterien,
- eine CO2-Intensität, die niedriger als diejenige der Benchmark ist,
- ein ESG-Rating als Zielvorgabe, das besser oder gleich desjenigen der Benchmark ist, und
- Förderung einer guten Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren.

Ergänzend dazu nutzen wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten.

Der Fonds zielt außerdem darauf ab, mindestens 20 % des investierbaren Universums der Fondsbenchmark auszuschließen, indem firmeneigene Bewertungsinstrumente kombiniert mit negativen Kriterien verwendet werden, um Anlagen in bestimmten Branchen und Aktivitäten zu vermeiden.

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

entfällt

● **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 wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während des Berichtszeitraums waren die folgenden Ziele anwendbar:

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

[2] Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

Der Fonds folgt dem Sustainable Leaders Equity-Ansatz von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Nachhaltigkeitsvorreiter“ erachten. Wir definieren Nachhaltigkeitsvorreiter auf der Grundlage der Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen des Unternehmens, indem wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), die thematische Expertise unserer Sustainability Group und die regionale Expertise unserer dem Team angehörigen ESG-Analysten einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Operative Vorreiter: Unternehmen, die in allen ihren Geschäftsbereichen eine ESG-Vorreiterrolle einnehmen, mit ausgezeichneter Unternehmensführung, einer hervorragenden Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialbelange und mit identifizierbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Vorreiter mit Verbesserungspotenzial: Unternehmen, bei denen wir kontinuierliche und zukünftige Verbesserungen bei der Steuerung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen identifizieren können, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten
- Lösungsanbieter: Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen verkaufen, um die größten gesellschaftlichen Herausforderungen zu lösen, mit erkennbaren Beiträgen zu Umwelt- oder Sozialbelangen, entweder durch Ausrichtung der Umsätze, Investitions- oder Betriebsausgaben oder durch nachhaltige Geschäftsaktivitäten

Wir verwenden unseren hauseigenen Research-Rahmen, um Nachhaltigkeitsvorreiter zu identifizieren, und nutzen dabei die ESG-Analyse, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem proprietären ESG-Gesamtqualitätsrating ab (1 steht für „Best in Class“ und 5 steht für „Nachzügler“). Um für eine Aufnahme in den Fonds in Frage zu kommen, müssen Unternehmen mit 1 oder 2 oder 3 bewertet sein, d. h. wir konnten künftiges Verbesserungspotenzial erkennen.

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während der Berichterstattung berücksichtigte der Fonds die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNG) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

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.

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdrn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdrn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdrn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdrn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdrn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

— — — *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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während der Berichterstattung berücksichtigte der Fonds Folgendes:

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts, und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach.

(2) Beteiligung am Sektor fossile Brennstoffe: Diese Zahl gibt Aufschluss über Unternehmen, die Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, Lagerung, Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen. Sie ist kein Indikator dafür, wie aktiv ein Unternehmen im Sektor der fossilen Brennstoffe ist, gemessen in Prozent des Umsatzes, wofür dieser Fonds maximale Umsatzschwellenkriterien anwendet, um das Engagement in fossilen Brennstoffen aktiv zu minimieren.

(3)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



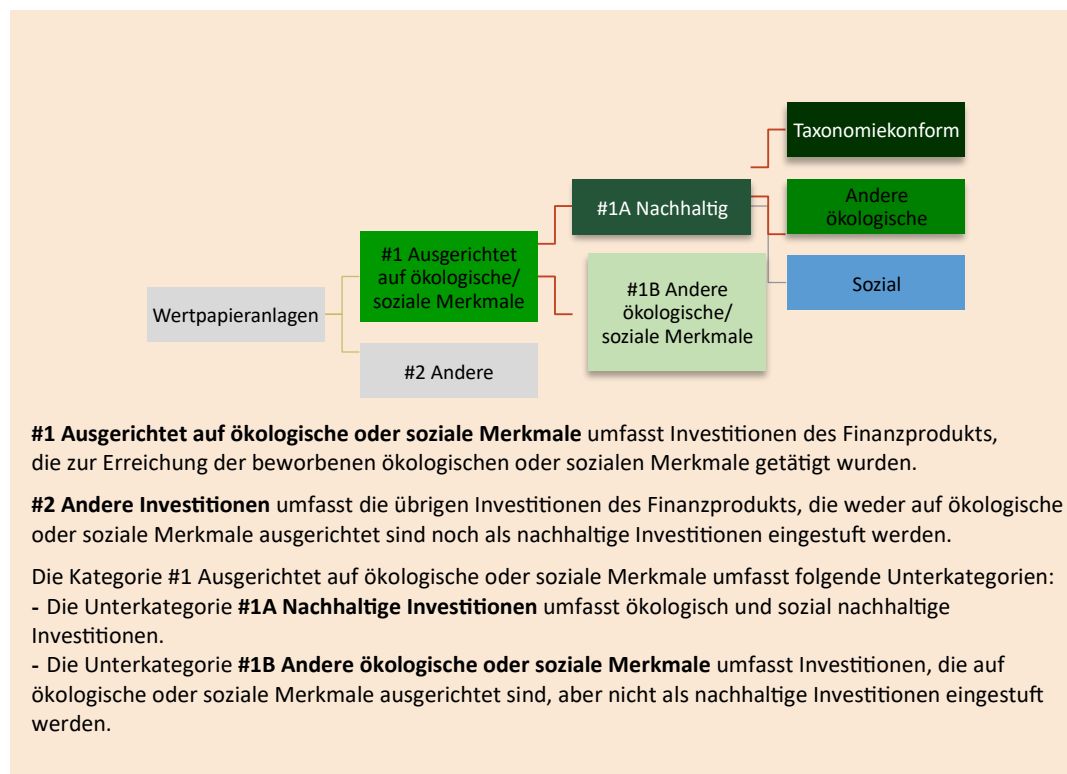
<u>Größte Investitionen</u>	<u>Sektor</u>	<u>% der Vermögenswerte</u>	<u>Land</u>
AstraZeneca PLC	Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	8,67 %
Unilever PLC	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	4,96 %
RELX PLC	Vereinigtes Königreich	Technologie	4,67 %
FEHLT	Vereinigtes Königreich	Nicht Klassifiziert	3,70 %
SSE PLC	Vereinigtes Königreich	Versorger	3,57 %

Prudential (PLC)	Hongkong	Finanzen	3,31 %
Ashtead Group PLC	Vereinigtes Königreich	Industriegüter	3,13 %
Natwest Group PLC	Vereinigtes Königreich	Finanzen	3,12 %
Diageo PLC	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	3,07 %
Bellway PLC	Vereinigtes Königreich	Nichtbasiskonsumgüter	2,85 %
Drax Group PLC	Vereinigtes Königreich	Versorger	2,79 %
ConvaTec Group PLC	Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	2,56 %
Close Brothers Group PLC	Vereinigtes Königreich	Finanzen	2,56 %
Lloyds Banking Group PLC	Vereinigtes Königreich	Finanzen	2,38 %
Mondi PLC	Österreich	Grundstoffe	2,30 %

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

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.

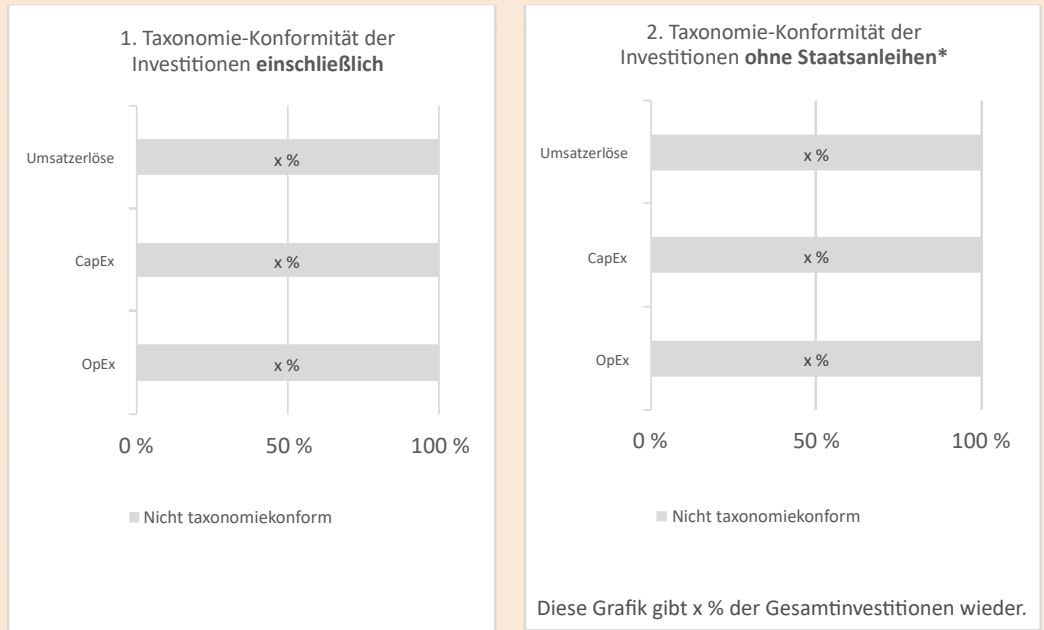
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

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

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



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

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

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

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



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



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Der Fonds verwendete vor der Schließung ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien und bewarb eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über die Themen Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

entfällt

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k. A.

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

entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

entfällt

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

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.

Name des Produkts: **US Dollar Credit Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300OXT5TU2ZS8K192**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt das Produkt 30,99 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, wendete der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und er bewarb eine gute Unternehmensführung einschließlich sozialer Faktoren.

Wir nutzten unser firmeneigenes Research-Rahmenwerk, um die Grundlagen jedes Unternehmens zu analysieren und einen angemessenen Kontext für unsere Anlagen sicherzustellen. Dazu gehörten die Langlebigkeit des Geschäftsmodells, die Attraktivität der Branche, die Stärke der Finanzkennzahlen und die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorsprungs.

Der Fonds wurde von unserem gut etablierten, aktiven Managementansatz bei der Titelauswahl untermauert, der auf das allgemeine Umfeld zugeschnitten ist und bei dem Überlegungen zu den Fundamentaldaten und ESG-Faktoren in unsere Entscheidungen bezüglich Einzeltitel, Sektoren und Top-down-Portfolioaufbau einfließen.

Die Bewertung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens wurde durch firmeneigene Unternehmensbewertungsmodelle und ein tief eingebettetes ESG-Rahmenwerk unterstützt, das auf teameigene Ressourcen zu festverzinslichen Wertpapieren und zentralen ESG-Ressourcen zurückgreift.

Der Fonds:

- Ziel war es, das investierbare Universum der Benchmark um mindestens 15 % zu verringern, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die keine nachhaltigen Geschäftspraktiken aufweisen. Dies wurde durch eine Reihe von Ausschlüssen erreicht, mit denen umstrittene Geschäftstätigkeiten und ESG-Nachzügler identifiziert wurden, d. h. Unternehmen, die aufgrund ihres Managements von ESG-Risiken innerhalb ihrer Geschäftstätigkeiten ein schlechtes Rating erhielten.
- Arbeitete mit Unternehmen zusammen, um einen zukunftsgerichteten Einblick in das Management von ESG-Risiken und -Chancen zu gewinnen, und nahm aktiv Einfluss auf das Management dieser Faktoren im Einklang mit Best-Practice-Standards.
- Strebte als Ziel einen gleichwertigen oder besseren ESG-Score im Vergleich zur Benchmark an.
- Ziel war eine geringere CO₂-Intensität als die Benchmark.

Der Fonds war bestrebt:

- Eine konsistente risikobereinigte Outperformance mit unserem aktiven, auf das Gesamtumfeld zugeschnittenen Managementansatz bei der Titelauswahl zu erzielen.
- Von unserer aktiven Zusammenarbeit mit Unternehmen zu profitieren, bei denen wir positive Veränderungen im Unternehmensverhalten fördern.
- Ein Portfolio aufzubauen, das in Unternehmen mit starken Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken investiert.
- Die Unterstützung und Einblicke unseres umfassenden, engagierten Fixed-Income-Teams und die Ressourcen unserer eingebetteten ESG-Spezialisten zu nutzen.

Wir haben außerdem ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten angewendet. Dies ist kreditprofilspezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften. Wichtige Schwerpunktbereiche waren die Wesentlichkeit der inhärenten ökologischen und sozialen Risiken des Wirtschaftssektors (z. B. Extraktion, Wasserverbrauch, Cyber-Sicherheit) und der Umgang bestimmter Unternehmen mit diesen Risiken, kombiniert mit der Qualität und Nachhaltigkeit ihrer Corporate Governance. Diese Wesentlichkeitsbewertung wurde mit einer Beurteilung des Zeitrahmens kombiniert, über den sich diese ESG-Risiken auswirken können. Unsere Analysten nutzten ein ESG Risk Rating Framework, um diese Beurteilungen zu unterstützen. Hierbei handelt es sich um ein proprietäres Tool, das entwickelt wurde, um das Wissen und die Expertise von Kreditanalysten auf systematische Weise zu konzentrieren und damit das ESG-Gesamtrating (Niedrig/Mittel/Hoch) für die Emittenten von Schuldtiteln zu untermauern.

Darüber hinaus wurde unser proprietärer ESG House Score, das von unserem zentralen ESG-Anlageteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, eingesetzt, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gemanagten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wurde berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines proprietären Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet. Damit konnten wir beurteilen, wie Unternehmen im globalen Kontext abschneiden.

Zu diesem Zweck haben wir auch unsere aktiven Stewardship- und Mitwirkungsaktivitäten genutzt.

Dieser Fonds verfügte über eine finanzielle Benchmark, die für die Zwecke des Portfolioaufbaus eingesetzt wurde, jedoch keine nachhaltigen Kriterien enthielt und nicht zur Erreichung dieser Merkmale ausgewählt wurde. Diese finanzielle Benchmark wurde als Vergleichsmaßstab sowohl für die Fondsperformance als auch für die verbindlichen Verpflichtungen des Fonds verwendet.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

ESG-Beurteilungskriterien

Wir wenden für jeden Emittenten ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel, Hoch (Niedrig ist besser) an. Dies ist kreditprofilspezifisch und spiegelt wider, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach auf die Bonität des Emittenten jetzt und in Zukunft haben dürften.

Während des Berichtszeitraums hielt der Fonds I Emittenten mit hohem Risiko. Die Position wurde zu einem späteren Zeitpunkt aufgelöst.

*Bitte beachten Sie, dass das ESG-Risikoring nur für Unternehmen und Finanzinstitute gilt. Daher werden Portfoliopositionen in Anleihen, einschließlich unter anderem Staatsanleihen, staatsähnlichen Anleihen und Barmittel, kein Rating aufweisen. Diese werden als Titel ohne Rating ausgewiesen.



ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewendet werden, um spezifische Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, der Tabakherstellung und Kraftwerkskohle auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten als verbindlich, und der Fonds weist keine Bestände auf, die den vereinbarten Kriterien nicht entsprechen.

Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Quantitative Investment Team entwickelt wurde, wird verwendet, um Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht verwalteten ESG-Risiken zu identifizieren. Der Score wird berechnet, indem eine Vielzahl von Dateninputs innerhalb eines firmeneigenen Rahmens kombiniert wird, der verschiedene ESG-Faktoren nach ihrer Wesentlichkeit für jeden Sektor gewichtet.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, wie in der ESG House Score ermittelt, ausgeschlossen hat. Dies wird umgesetzt, indem die unteren 10 % der in der Benchmark befindlichen Emittenten mittels eines ESG House Score ausgeschlossen werden.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio während des Berichtszeitraums besser als die Benchmark entwickelte, entsprechend unserer Verpflichtung, eine um 10 % geringere Kohlenstoffintensität im Vergleich zur Benchmark anzustreben.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) in Tonnen CO₂e / Mio. USD Umsatz

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	148,56	120,10	28,46	82,83	546,51
Benchmark	241,72	216,60	25,12	99,54	551,75
Relative Kohlenstoffintensität in %	61,46	55,45	113,29	83,21	99,05

ESG-Fondsrating

Anhand unseres hausinternen Score bestätigen wir, dass der Fonds im Berichtszeitraum ein gleiches oder besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat.

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums die Mitwirkung und die Analyse der Unternehmensführung im Mittelpunkt des Fonds standen und dass wir unter Verwendung des MSCI ESG Rating und des FI Risk Rating Unternehmen mit den schlechtesten (vorstehend nicht aufgeführten) Unternehmensführungspraktiken vermieden haben.

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

entfällt

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

(1) Die nachhaltigen Investitionen des Fonds tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen bei oder zu beiden. Wenn sich das Ziel auf die Umwelt bezieht, muss die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, und Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Wenn sich das Ziel auf Soziales bezieht, muss die Investition zu sozialen Zielen in Übereinstimmung mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich von Zeit zu Zeit je nach spezifischer Tätigkeit oder Anlage ändern. Von den oben aufgeführten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgt.]

(2) Methoden für nachhaltige Investitionen

Ziel der nachhaltigen Investition ist es, neben der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten und eine gute Unternehmensführung sicherzustellen. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Aspekten leisten. Tatsächlich werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn nutzt die sechs Umweltziele der Taxonomie, um Umweltbeiträge zu definieren, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zur Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und deren Teilziele, um die Themen der EU-Taxonomie zu ergänzen und einen Rahmen für die Berücksichtigung sozialer Ziele zu schaffen.

Eine Wirtschaftstätigkeit muss einen positiven wirtschaftlichen Beitrag leisten, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dazu gehören nach ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten ausgerichtete Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten/des Beitrags des Unternehmens, in das investiert wird, an einem nachhaltigen Ziel zu ermitteln oder einzuschätzen, und es ist dieses Element, das gewichtet und zum gesamten aggregierten Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds hinzugerechnet wird.

abrdn verwendet eine Kombination der folgenden Ansätze: i. eine quantitative Methode, die auf einer Kombination öffentlich zugänglicher Datenquellen basiert; und ii. mittels eigener Einblicke und den Ergebnissen aus seiner Mitwirkung überlagert abrdn die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um den Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Beteiligung in einem Fonds zu ermitteln.

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

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

Wie von der Delegierten Verordnung zur SFDR gefordert, verursacht die Investition keine erheblichen Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch für eine Aufnahme als nachhaltige Investition nicht in Frage kommen, da sie als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend eingestuft werden. Hierzu zählen u.a.: (1) Rüstung, (2) Kohle, (3) Öl- und Gasförderung, -produktion und damit verbundene Aktivitäten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. DNSH-Binärtest

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ bedeutet, dass das Unternehmen nach der Methode von abrdn keine Verbindung zu umstrittenen Waffen aufweist, weniger als 1 % des Umsatzes aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % des Umsatzes aus Aktivitäten rund um Tabak erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schwerwiegenden ESG-Kontroversen hat. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition in Erwägung gezogen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAI gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR), die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur SFDR aufgeführt sind, und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen.

iii. DNSH-Wesentlichkeitsmerkmale

Anhand einer Reihe zusätzlicher Screens und Hinweise berücksichtigt abrdn weitere PAI-Indikatoren der SFDR im Sinne der Delegierten Verordnung zur SFDR, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Bedenken zu identifizieren. Diese Indikatoren werden nicht als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend erachtet, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeitsmerkmalen immer noch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn beabsichtigt, seine Mitwirkungsaktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und durch die Lösung des Problems bessere Ergebnisse zu erzielen.

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI in seinem Anlageprozess, was bedeutet, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren beurteilt wird, um ihre Eignung für den Fonds zu ermitteln.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Prüfungen im Zusammenhang mit den oben genannten PAI an, darunter unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie staatseigene Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser) in Verbindung steht.
- Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Umsatzanteil, der mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaftet wird.

abrdn wendet eine fondsspezifische Reihe von Unternehmensausschlüssen an. Weitere Einzelheiten dazu und das Gesamtverfahren werden im Anlageansatz festgehalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Die Kohlenstoffintensität und Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden mithilfe unserer Klimainstrumente und unserer Risikoanalyse überwacht.
- Das Anlageuniversum wird laufend nach Unternehmen durchsucht, die gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind.

Nach einer Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Abhängig von der Datenverfügbarkeit, Qualität und Relevanz für die Investitionen werden auf Fallbasis zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt.
- abrdn überwacht PAI-Indikatoren über unser Anlageverfahren zur ESG-Integration anhand einer Kombination aus unserem eigenen Haus-Score und externer Daten-Feeds.
- Indikatoren zur Unternehmensführung werden über unsere unternehmenseigenen Governance-Scores und das Risiko-Framework überwacht, einschließlich der Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen und der Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

- Anlagewerte mit PAI-Indikatoren, die ein vorab festgelegtes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und bei denen ein bestimmter binärer Test nicht bestanden wird oder die als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für eine Mitwirkung bei dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für eine Mitwirkung genutzt werden, z. B. wenn es keine Richtlinie gibt und dies vorteilhaft wäre, kann abrdn mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um eine solche zu entwickeln, oder wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn sich für die Schaffung eines langfristigen Ziels und eines Plans zu deren Reduzierung einsetzen.

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 stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verletzungen von und Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisbezogene Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und führen wiederum dazu, dass ein Anlagewert ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investition berücksichtigt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „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 der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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?

(1) THG-Emissionen Scope 1 und 2 und CO₂-Bilanz: Dies erfolgt durch die Überwachung des CO₂-Referenzwerts und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum besser als der Referenzwert entwickelte und unserer allgemeinen Verpflichtung entsprach, eine um mindestens 10 % niedrigere Emissionsintensität als der Referenzwert anzustreben.

(2) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums eine Überprüfung gemäß unseren Ansätzen durchgeführt wurde.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
- - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bank of America Corp	Finanzen	2,78	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Finanzen	2,71	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanzen	2,64	Vereinigte Staaten von Amerika
Southern California Edison Co	Versorger	1,93	Vereinigte Staaten von Amerika
HSBC Holdings PLC	Finanzen	1,74	Vereinigtes Königreich
Wells Fargo & Co	Finanzen	1,68	Vereinigte Staaten von Amerika
Enbridge Inc	Energie	1,47	Kanada
Royalty Pharma PLC	Basiskonsumgüter	1,46	Vereinigte Staaten von Amerika
CVS Health Corp	Basiskonsumgüter	1,45	Vereinigte Staaten von Amerika
Citigroup Inc	Finanzen	1,43	Vereinigte Staaten von Amerika
Walt Disney Co/The	Kommunikation	1,42	Vereinigte Staaten von Amerika
Phillips 66 Co	Energie	1,39	Vereinigte Staaten von Amerika
Equinix Inc	Finanzen	1,29	Vereinigte Staaten von Amerika
General Motors Financial Co Inc	Nichtbasiskonsumgüter	1,24	Vereinigte Staaten von Amerika
Verizon Communications Inc	Kommunikation	1,23	Vereinigte Staaten von Amerika



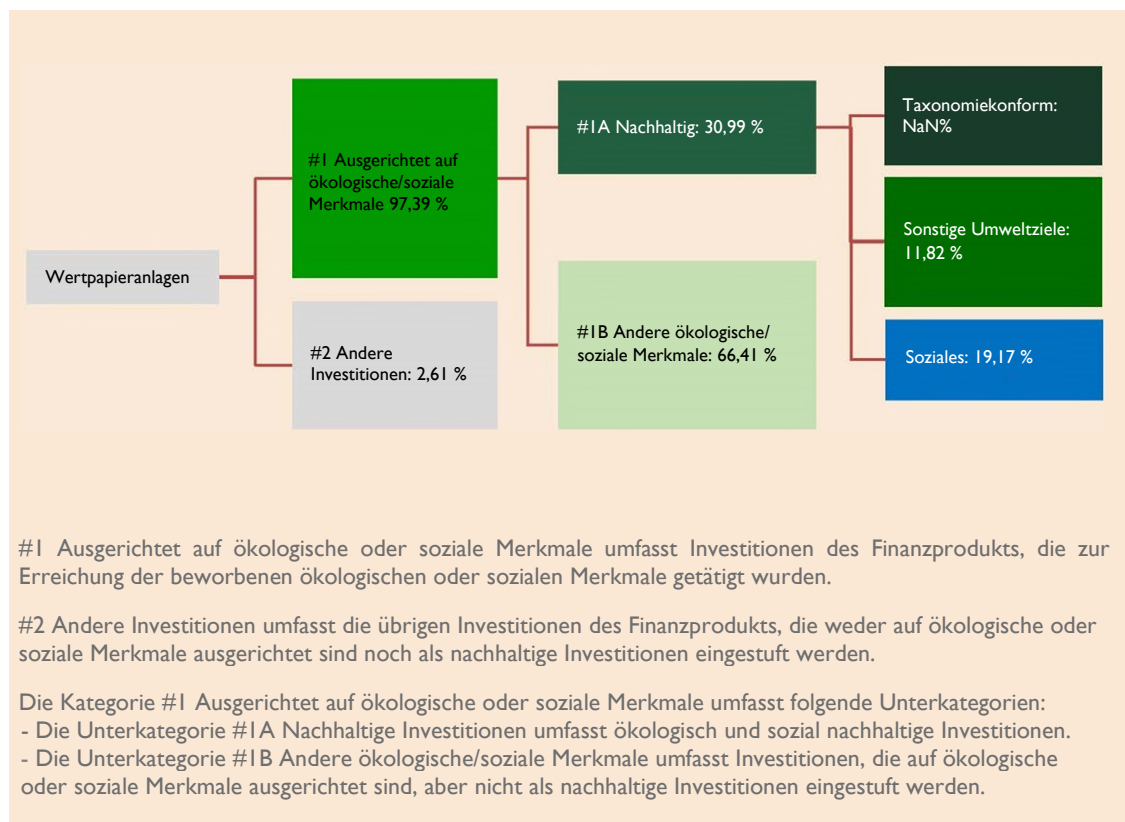
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 90 % des Fondsvermögens im Einklang mit ökologischen oder sozialen Merkmalen zu halten. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden getroffen, indem bestimmte PAI, sofern relevant, auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte angewendet werden. In Bezug auf diese Vermögenswerte verpflichtet sich der Fonds, mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen

anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, wozu Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate zählen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Finanzen		38,17
Basiskonsumgüter		18,65
Kommunikation		11,30
Technologie		7,72
Nichtbasiskonsumgüter		6,18
Industriegüter		6,03
Versorger		5,62
Energie		5,07
Grundstoffe		1,22

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds hält 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht? Diese Beurteilung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet, da das Umweltziel keine zugehörigen technischen Standards für Vergleichszwecke aufweist und keine relevanten Daten verfügbar sind, um die Ausrichtung zu bestätigen.

Ja

In fossiles Gas

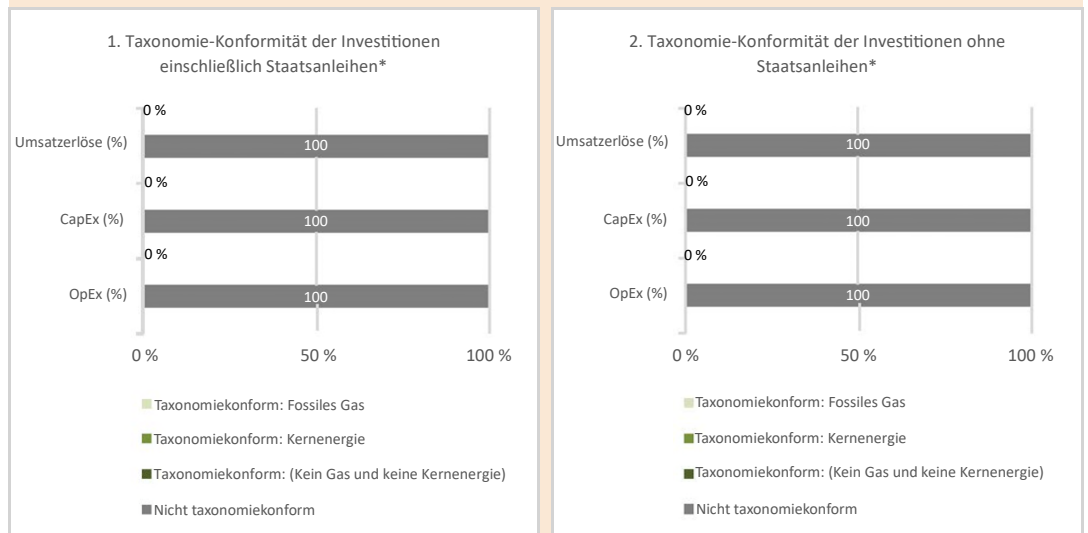
In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

Der Fonds hält 0 % seiner Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag zum Jahresende bei 11,81 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 19,16 %.



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

Der Fonds investierte 2,6 % seines Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und möglicherweise auch Staatsanleihen. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquidität vorzuhalten, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu steuern, und sie tragen möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei. Es gibt bestimmte ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, die durch die Anwendung von PAI erfüllt werden. Diese gelten gegebenenfalls für die zugrunde liegenden Wertpapiere.



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

Der Fonds wendet ESG-Beurteilungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Der Fonds hat ferner mit Emittenten über Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Corporate Governance und Geschäftsgebaren zusammengearbeitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

Weitere Informationen finden Sie unter abrdrn.com

abrdrn.com