

# abr dn SICAV I

Jahresbericht und Abschluss  
Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

# Inhalt

Gründung	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des Wirtschaftsprüfers	6
Allgemeiner Überblick	8
Historische Entwicklung	11
Statistische Informationen	16
Aufstellung des Nettovermögens	34
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	47
Aufstellung des Wertpapierbestands	61
- abrdn - CCBI Belt & Road Bond Fund^	61
- All China Sustainable Equity Fund	65
- Asia Pacific Dynamic Dividend Fund^	67
- Asia Pacific Sustainable Equity Fund	70
- Asian Bond Fund^	73
- Asian Credit Sustainable Bond Fund^	77
- Asian High Yield Sustainable Bond Fund^	81
- Asian SDG Equity Fund	84
- Asian Smaller Companies Fund	87
- China A Share Sustainable Equity Fund	89
- China Next Generation Fund	92
- China Onshore Bond Fund^	94
- Climate Transition Bond Fund	95
- Diversified Growth Fund^	102
- Diversified Income Fund	126
- Emerging Markets Bond Fund	150
- Emerging Markets Corporate Bond Fund	158
- Emerging Markets Equity Fund	168
- Emerging Markets ex China Equity Fund^	171
- Emerging Markets Income Equity Fund^	175
- Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund^	179
- Emerging Markets SDG Equity Fund	185
- Emerging Markets Smaller Companies Fund	189
- Emerging Markets Total Return Bond Fund^	192
- Euro Government Bond Fund^	198
- Euro High Yield Bond Fund	203
- Europe ex UK Sustainable Equity Fund	210
- European Sustainable Equity Fund	212
- Frontier Markets Bond Fund	214
- Future Minerals Fund	220
- GDP Weighted Global Government Bond Fund^	223
- Global Bond Fund^	232
- Global Corporate Sustainable Bond Fund^	254
- Global Dynamic Dividend Fund	265
- Global Government Bond Fund^	270

^ Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

# Inhalt (Fortsetzung)

- Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>^</sup>	278
- Global Innovation Equity Fund	284
- Global Mid-Cap Equity Fund <sup>^</sup>	286
- Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund <sup>^</sup>	289
- Global Sustainable Equity Fund	291
- Indian Bond Fund	293
- Indian Equity Fund	295
- Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	296
- Japanese Sustainable Equity Fund	299
- Latin American Equity Fund	306
- North American Smaller Companies Fund	308
- Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund <sup>^</sup>	311
- Short Dated Enhanced Income Fund <sup>^</sup>	316
- US Dollar Credit Sustainable Bond Fund <sup>^</sup>	322
Anmerkungen zum Abschluss	328
Management und Verwaltung	360
Allgemeine Informationen	363
Anhang 1: Risikomanagement (ungeprüft)	366
Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	369
Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)	375
Anhang 4: Offenlegung zum französischen Plan d'Épargne en Actions („PEA“) (ungeprüft)	379
Anhang 5: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)	380

<sup>^</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

# Gründung

abrdn SICAV I („die Gesellschaft“) 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. Sie ist unter der Nummer B27471 im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg eingetragen, wo ihre Satzung zur Einsichtnahme vorliegt und Exemplare davon erhältlich sind. Die Satzung wurde auch im RESA veröffentlicht und zuletzt am 6. Februar 2019 geändert.

Zum 30. September 2024 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Fonds aufgelegt:

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

Der vollständige Name jedes Fonds 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 Basisinformationsblatts 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 des Wertpapierbestands für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 ist kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

# Bericht des Verwaltungsrats

Zum 30. September 2024 belief sich das Gesamtnettovermögen von abrdn SICAV I (die „Gesellschaft“) auf 15.130.990.000 USD.

Ziel der Gesellschaft ist es, Anlegern eine breite Palette an diversifizierten, aktiv verwalteten internationalen Fonds anzubieten, die durch ihre spezifischen Anlageziele und individuellen Portfolios den Anlegern die Möglichkeit bieten, auf bequeme Weise 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 2024 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

**Der Verwaltungsrat**

**Luxemburg, 12. Dezember 2024**

# Bericht des Wirtschaftsprüfers

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

## Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss von abrdn SICAV I und von jedem ihrer Teilfonds (der „Fonds“) geprüft, was die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr sowie Anmerkungen zum Abschluss 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 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens zu dem zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen 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 Abschlusses gilt nicht für die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu in keiner Weise eine Zusicherung auf Prüfungssicherheit.

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

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 Geschäft 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 Überzeugung ist ein hohes Maß an Überzeugung, es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden wesentlichen

# Bericht des Wirtschaftsprüfers (Fortsetzung)

## Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers bei der Abschlussprüfung (Fortsetzung)

falschen Darstellungen aufdeckt. 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.

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 Abschlüssen, 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 erfolgenden Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes eines fortbestehendes Geschäfts und, basierend auf den erhaltenen Prüfungsnachweisen, Beurteilung dessen, ob in Bezug auf Vorkommnisse oder Umstände eine grundlegende Unsicherheit besteht, die einen erheblichen Zweifel daran aufkommen lassen würde, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds in der Lage ist, die Tätigkeit als fortbestehendes Geschäft weiterzuführen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine grundlegende Unsicherheit besteht, sind wir gehalten, in unserem Abschlussprüfungsbericht 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. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, deren Schließung beschlossen wurde oder beabsichtigt wird) nicht mehr als fortbestehendes Geschäft weitergeführt wird.

- 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, 18. Dezember 2024

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

**Vincent Ehx**  
Partner

# Allgemeiner Überblick

## Weltweite Aktien

Die globalen Aktienmärkte stiegen im 12-monatigen Bezugszeitraum kräftig an. Die Aussicht auf ein Ende der geldpolitischen Straffung und mögliche Zinssenkungen stützten die Anlageklasse während eines Großteils des Berichtszeitraums, trotz einer gewissen Schwäche im ersten Quartal 2024 aufgrund von Inflations Sorgen. Die Zentralbanken hoben die Zinsen schneller und mehr als erwartet an, um der seit mehreren Jahrzehnten anhaltenden Inflation entgegenzuwirken. Infolgedessen hat der Inflationsdruck im Berichtszeitraum nachgelassen. Das globale Wirtschaftswachstum hielt sich besser als erwartet, obwohl die Ängste vor einer durch höhere Zinsen ausgelösten Rezession in den USA gegen Ende des Berichtszeitraums zunahm.

Zu Beginn des Berichtszeitraums erzielten die globalen Aktien im Oktober 2023 negative Renditen, da der Markt befürchtete, dass die Zinsen über einen längeren Zeitraum hoch bleiben würden. Nichtsdestotrotz erholte sich die Anlageklasse gegen Ende 2023, da die Anleger aufgrund der Inflationsstendenzen für 2024 Zinssenkungen erwarteten. Die Aktien entwickelten sich Anfang 2024 gut, unterstützt durch starke Wirtschaftsdaten, schwächten sich jedoch im April ab, als die Sorgen wieder größer wurden, dass die Zinssätze aufgrund einer hartnäckigen Inflation länger hoch bleiben könnten. Unterstützt von erneuten Hoffnungen auf Zinssenkungen und starken Unternehmensgewinnen, ging es ab Mai für die Aktien wieder bergauf. Die globalen Aktien wurden zwar von Mitte Juli bis Anfang August aufgrund von Rezessionsängsten in den USA abverkauft, sie erholten sich jedoch bald nach beruhigenden Wirtschaftsdaten und der ersten Zinssenkung der US-Notenbank (Fed) seit über vier Jahren am Ende des Berichtszeitraums gab der Anlageklasse noch mehr Aufwind.

## Vereinigtes Königreich

Der durch den FTSE All-Share Index repräsentierte britische Aktienmarkt stieg im Berichtszeitraum. Der FTSE 250 Index, der kleinere Unternehmen enthält, die in der Regel stärker auf die britische Binnenwirtschaft ausgerichtet sind, schnitt besser ab als der FTSE 100 Index, in dem multinationale Unternehmen vertreten sind. Die Performance des FTSE 100 Index blieb hinter der vieler Überseemärkte zurück, da dort sehr viele defensive Aktien beheimatet sind. Er enthält jedoch auch mehrere Energie- und Bergbauunternehmen, die die Rendite des Index unterstützten, da die Rohstoffpreise am Ende des Berichtszeitraums in etwa auf dem Niveau lagen, das sie nach dem Ausbruch des Krieges in Osteuropa Anfang 2022 hatten. Unterdessen wurden kleinere britische Unternehmen zu Beginn des Berichtszeitraums durch die erhöhte wirtschaftliche Unsicherheit gebremst. Als sich die Aussichten für die Binnenwirtschaft jedoch verbesserten, entwickelten sie sich dann aufgrund der gestiegenen Risikobereitschaft der Anleger besser. Ende Mai kündigte Premierminister Rishi Sunak vorgezogene Parlamentswahlen im Vereinigten Königreich für den 4. Juli an, da er versuchte, von einem sich verbessernden wirtschaftlichen Umfeld zu profitieren. Die Labour Party konnte sich jedoch, wie erwartet, eine erhebliche Mehrheit sichern. Die Bank of England (BoE) beließ ihren Leitzins den größten Teil des Berichtszeitraums unverändert, bevor sie ihn im August um 25 Basispunkte (Bp) auf 5,00 % senkte. Diese Entscheidung wurde getroffen, nachdem die Gesamtrate der jährlichen Verbraucherinflation im Vereinigten Königreich im August wie erwartet bei 2,2 % blieb, jedoch knapp über dem Zielwert der BoE von 2 %. Allerdings war im letzten Jahr ein stetiger Abwärtstrend zu beobachten, der auf weitere Zinssenkungen in den kommenden Monaten hoffen lässt.

## USA

Die Kurse der US-Aktien des breiten S&P 500 Index stiegen im Berichtszeitraum stark an. Wachstumsorientierte Aktien wie Technologieunternehmen und insbesondere Aktien aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) wie NVIDIA, Microsoft und Alphabet schnitten gut ab. Diese Aktien reagierten besonders sensibel auf das Ende der geldpolitischen Straffung und die Aussicht auf Zinssenkungen, da sich dies positiv auf ihre zukünftig diskontierten Gewinne auswirkt. Angesichts einer relativ robusten Wirtschaft behielt die US-Notenbank während eines Großteils des Berichtszeitraums eine restriktive Haltung bei. Dies hatte zu Beginn des Berichtszeitraums schwache Renditen für die Anlageklasse zur Folge, da die Anleger befürchteten, dass die Zinssätze länger hoch bleiben würden. Die US-Aktien erholten sich dann gegen Ende 2023 und in den ersten drei Monaten des Jahres 2024, da vielversprechende Inflationstrends zu Optimismus bezüglich zukünftiger Zinssenkungen führten. Sie schwächten sich jedoch im April ab, da die höher als erwartete Inflation im ersten Quartal des Jahres erneute Sorgen über ein länger anhaltendes Umfeld hoher Zinsen aufkommen ließ. Im Mai und Juni erholte sich die Anlageklasse dann aufgrund neuer Hoffnungen auf Zinssenkungen der US-Notenbank zum Jahresende sowie unerwartet guter Unternehmensgewinne. Die Angst vor einer Rezession in den USA löste von Mitte Juli bis Anfang August einen Abverkauf bei Aktien aus. Im September senkte die US-Notenbank jedoch nach einem nachhaltigen Rückgang der Jahresinflation und durchwachsenen US-Wirtschaftsdaten die Zielspanne für den Leitzins um 50 Bp. auf 4,75 bis 5,00 %, was den US-Aktien gegen Ende des Berichtszeitraums Auftrieb gab. Darüber hinaus erwarteten die Anleger nun mehrere weitere Zinssenkungen vor Ende 2024.

## Europa

Die Aktienmärkte Kontinentaleuropas stiegen gemessen am FTSE World Europe ex UK Index im Berichtszeitraum. Die Stimmung der Anleger in der Region verbesserte sich aufgrund einer rückläufigen Jahresinflation und einer unerwartet robusten europäischen Wirtschaft. Zu Beginn des Berichtszeitraums gaben die europäischen Aktien aufgrund von Sorgen



# Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

über eine weitere Straffung der Geldpolitik und eine Abkühlung des Wirtschaftswachstums nach. Diese Sorgen legten sich jedoch bald und die Kurse erholten sich gegen Ende des Jahres 2023 merklich. Im ersten Quartal 2024 setzten die europäischen Aktien ihren Aufwärtstrend fort, bevor sie im April aufgrund der Befürchtung, dass die Zinsen länger hoch bleiben, nachgaben. Hoffnungen auf zukünftige Zinssenkungen sowie robuste Unternehmensgewinne ließen die Aktien im Mai steigen. Jedoch rief der französische Präsident Emmanuel Macron zu vorgezogenen Neuwahlen auf, nachdem sein Zentrumsbündnis bei den Wahlen zum Europäischen Parlament im Juni eine vernichtende Niederlage gegen Marine Le Pens rechtsextreme Rassemblement National erlitten hatte, was zu einem starken Abverkauf der französischen Aktien führte. Sowohl die französischen als auch die europäischen Aktien stabilisierten sich jedoch im Juli, nachdem der Wahlerfolg des Rassemblement National deutlich geringer ausfiel als erwartet. Nach einem volatilen Start in den August aufgrund von Rezessionsängsten in den USA beendeten die europäischen Aktien den Berichtszeitraum mit einem Aufwärtstrend. Die Europäische Zentralbank (EZB) erhöhte im Laufe des Jahres 2023 ihren Leitzins sechsmal, um die jährliche Inflationsrate wieder auf ihr Ziel von 2 % zu senken. Bestärkt durch Anzeichen einer Desinflation senkte die EZB dann im Juni und September 2024 ihren Einlagenzinssatz um 25 Bp. auf 3,50 %. Einer vorläufigen Schätzung zufolge ging die Jahresinflation von 2,2 % im August auf 1,8 % im September zurück, womit der Rückgang geringer ausfiel als erwartet. Unterdessen wuchs das BIP der Eurozone im zweiten Quartal 2024 um 0,2 % gegenüber dem Vorquartal und lag damit leicht unter der Wachstumsrate von 0,3 % in den ersten drei Monaten des Jahres.

## Asien/Pazifik

Die Aktienmärkte im asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) stiegen im Berichtszeitraum. Die Stimmung der Anleger hellte sich aufgrund von Anzeichen dafür, dass die hohe Inflation weltweit allmählich nachlässt, und dem Nachlassen der Befürchtungen, dass die Weltwirtschaft durch Zinsanhebungen in eine Rezession geraten könnte, auf. Als sich die Disinflation immer deutlicher abzeichnete, rechneten die Anleger damit, dass die großen Zentralbanken im Laufe des Jahres 2024 die Zinsen senken würden, wobei die EZB mit einer Zinssenkung im Juni den Anfang machte.

Die chinesischen Aktienkurse blieben während eines Großteils des Berichtszeitraums hinter den anderen Aktien zurück. Grund hierfür waren wachsende Risiken im hoch verschuldeten Immobiliensektor des Landes (eine zentrale Rollen spielen hier vor allem große Bauträger wie Evergrande und Country Garden), anhaltender geopolitischer Spannungen mit den USA und einer strengen Regulierung, die sich auf Datenschutz und nationale Sicherheit konzentrierte. Infolgedessen kündigten die chinesischen Behörden verschiedene Konjunkturmaßnahmen an, um die Stimmung der Anleger zu heben, was bis zu einem gewissen Grad half. Im September stiegen die chinesischen Aktien jedoch sprunghaft an, nachdem die People's Bank of China überraschend eine Reihe beabsichtigter geldpolitischer Stützungsmaßnahmen bekannt gegeben hatte, darunter eine weitere Senkung des Mindestreservesatzes der Banken um 50 Bp. und weitere Senkungen der Leitzinsen für Kredite. Außerdem will sie den Immobilienmarkt, die Kreditvergabe an kleine Unternehmen und die Stimmung der Anleger verbessern. Im Anschluss an diese Maßnahmen kündigte die chinesische Regierung an, die steuerliche Unterstützung für die Wirtschaft zu verstärken. Im Gegensatz dazu verzeichnete der taiwanische Aktienmarkt im Berichtszeitraum starke Zuwächse, was auf seine relativ hohe Gewichtung des Technologiesektors zurückzuführen ist. Darüber hinaus verzeichnete der indische Markt eine starke Performance, da die Anleger durch die robuste Entwicklung der lokalen Wirtschaft beflügelt wurden, die weiterhin von den Reformen von Premierminister Narendra Modi profitiert.

Der japanische Aktienmarkt, gemessen am TOPIX-Index, verzeichnete im Zwölfmonatszeitraum einen kräftigen zweistelligen Zuwachs in Yen, während er in US-Dollar aufgrund der Abwertung des Yen weniger stark zulegte. Solide Unternehmensergebnisse und eine stärkere Konzentration der japanischen Unternehmen auf die Rendite für die Aktionäre trugen dazu bei, dass die Aktienkurse im Berichtszeitraum deutlich stiegen. Angesichts eines mildereren Inflationsdrucks im Vergleich zu den anderen großen Zentralbanken der Welt beließ die Bank of Japan (BoJ) ihren Leitzins unverändert bei -0,1 % und das Ziel für die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen zu Beginn des Berichtszeitraums bei etwa 0 %. Da die jährliche Kerninflation immer noch über dem Zielwert von 2 % liegt, hat die BoJ auf ihrer Oktobersitzung ihre Maßnahmen zur Steuerung der Renditekurve weiter optimiert, dann aber auf ihrer Märzitzung den kurzfristigen Leitzins von -0,1 % auf 0,0 bis 0,1 % angehoben. Dies war die erste Zinsanhebung seit 2007 und beendete die achtjährige Phase negativer Zinssätze. Die BoJ beendete schließlich auch ihre Politik der Zinskurvensteuerung. Im Juli hob sie dann die Zinsen erneut auf 0,25 % an und kündigte an, ihre monatlichen Anleihekäufe ab Anfang 2026 zu reduzieren. Angesichts der Verpflichtung der BoJ, ihre entgegenkommende Geldpolitik fortzuführen, schwächte sich der japanische Yen im Berichtszeitraum stetig ab, bevor er die Verluste im Vorfeld der zweiten Zinsanhebung der Zentralbank wieder wettmachte (was Anfang August zu einem Einbruch der japanischen Aktien führte, bevor sie sich im weiteren Verlauf des Monats erholten).

## Schwellenländer

Die Aktien der Schwellenländer stiegen im 12-monatigen Berichtszeitraum, blieben jedoch hinter denen der Industrieländer zurück. Die Zinserwartungen in den USA und die uneinheitliche wirtschaftliche Erholung in China dominierten die Anlegerstimmung. Die Zinssenkung der US-Notenbank um einen halben Punkt am Ende des Berichtszeitraums veranlasste mehrere Zentralbanken der Schwellenländer ebenfalls zu Zinssenkungen. Unterdessen

# Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

wurden die chinesischen Aktien den größten Teil des Jahres durch Wachstumssorgen belastet, erholten sich aber im letzten Monat nach den rigorosen Konjunkturmaßnahmen der Regierung deutlich. Gleichzeitig kam die Erholung globaler Technologieaktien, die von der KI-Revolution getrieben wurde und sich zu Beginn des Jahres ausgeweitet hatte, vorübergehend zum Stillstand, da Anleger nach den angekündigten Konjunkturmaßnahmen und angesichts von Rezessionsängsten in den USA in chinesische Aktien umschichteten. Die Auflösung des Carry-Trade-Geschäfts mit dem japanischen Yen verunsicherte die Märkte im August ebenfalls, während sich die Angst vor einer Ausweitung des Konflikts im Nahen Osten zum Ende des Berichtszeitraums deutlich wuchs. An der politischen Front fanden im Laufe des Jahres in mehreren großen Schwellenländern Wahlen statt. In Indien deuteten die Kabinetternennungen für die neue Koalitionsregierung von Premierminister Narendra Modi auf politische Kontinuität hin, während der erdrutschartige Wahlsieg der regierenden Linkspartei in Mexiko Besorgnis über die Steuerpolitik und Verfassungsänderungen auslöste. Unabhängig davon führte die südkoreanische Regierung das Unternehmensprogramm „Value-Up“ ein, um die Rendite der Aktionäre zu verbessern.

## Anleihemärkte

Globale Staatsanleihen verzeichneten im 12-Monats-Zeitraum eine überwiegend positive Performance. Nach Jahren rekordtiefer Zinssätze haben viele Zentralbanken die Zinssätze deutlich erhöht, um die Inflation einzudämmen. Diese Strategie erwies sich als Erfolg. Infolgedessen begannen die Fed, die EZB und die BoE ihre jeweilige Geldpolitik zu lockern, und die Anleger blicken auf weitere potenzielle Zinssenkungen im weiteren Verlauf des Jahres 2024. Dennoch verfolgen die meisten großen Zentralbanken vorerst einen datenabhängigen Ansatz, da sie weiterhin einen anhaltenden Inflationsdruck befürchten.

Die Kurse von Unternehmensanleihen entwickelten sich im Zwölfmonatszeitraum ebenfalls solide, wobei sowohl Investment-Grade- als auch risikoreichere Hochzinsanleihen gut abschnitten, da erstere eine höhere Zinssensitivität aufwiesen (da die Zentralbanken mit der Lockerung der Geldpolitik begannen) und letztere einem robusteren wirtschaftlichen Umfeld ausgesetzt waren als befürchtet, was die Fundamentaldaten der Kredite unterstützte. Darüber hinaus wurden ertragsorientierte Anleger von Unternehmensanleihen angezogen, da diese in der Vergangenheit attraktive Renditen erzielten.

## Ausblick

Die makroökonomischen Bedingungen bleiben so unberechenbar wie seit langem nicht mehr, wie die Ereignisse von Anfang August und September gezeigt haben. Die US-Notenbank hat zwar endlich Maßnahmen zur Senkung der Zinssätze ergriffen, aber es besteht immer noch Potenzial für Enttäuschungen, sowohl was die Häufigkeit als auch das Ausmaß künftiger Zinssenkungen betrifft, insbesondere angesichts der zunehmenden geopolitischen Spannungen auf der ganzen Welt, die die Anlegerstimmung stark beeinflussen und das deflationäre Umfeld verändern könnten. Zwar wird allgemein von einer sanften Landung ausgegangen, doch haben einige Marktteilnehmer nach dem schwachen Arbeitsmarktbericht im letzten Monat ihre Einschätzung der Wahrscheinlichkeit einer Rezession in den USA geändert.

Bei den Rentenmärkten glauben wir weiterhin, dass wir uns dem Ende des Konjunkturzyklus nähern. Diese Überzeugung wird durch die neuen Daten aus den Industrieländern gestützt, die eine Abschwächung der Wirtschaftstätigkeit, eine Lockerung auf den Arbeitsmärkten und einen Rückgang der Inflationswerte zeigen. Aus diesem Grund sehen wir mittelfristiges Wertpotenzial bei globalen Staatsanleihen. Wir rechnen mit einem Zinssenkungszyklus der großen Zentralbanken und einem damit verbundenen Rückgang der Renditen, vor allem durch eine Versteilerung der Kurve durch einen Rückgang der Renditen am kurzen Ende. Die Datenabhängigkeit der Zentralbanken verschärft die Zinsvolatilität weiterhin. Inflationsdaten haben weiterhin das Potenzial, für Unruhe zu sorgen, während der US-Konsum sich nach wie vor relativ robust zeigt. Die Inflation im Dienstleistungsbereich erwies sich in bestimmten Quartalen als widerstandsfähiger als gewünscht.

abrdn Investments Limited

Oktober 2024

# Historische Entwicklung

Fonds	Währung	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2022 %	30.09.2021 %
abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund-A Acc USD <sup>1</sup>	USD	11,18	6,15	(16,50)	3,58
ergleichsindex		entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
All China Sustainable Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	14,32	(9,29)	(35,55)	2,34
Benchmark: MSCI China All Shares TR Index		20,59	0,56	(31,63)	1,42
American Focused Equity Fund-A Acc USD <sup>3</sup>	USD	-	11,26	(24,64)	28,17
Benchmark: S&P 500 Index (1 Tag Verzogerung)		-	13,78	(15,20)	32,65
Artificial Intelligence Global Equity Fund-A Acc USD <sup>4</sup>	USD	-	14,97	(19,55)	37,56
Benchmark: MSCI AC World TR Index		-	14,34	(20,29)	27,98
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund-A Acc USD <sup>5</sup>	USD	6,02	-	-	-
Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		8,32	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Fund-X Acc USD <sup>2,6</sup>	USD	5,81	(1,80)	(22,92)	12,12
Benchmark: 50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index, 50 % Markit iBoxx Asian Local Bond Index		5,28	9,66	(19,94)	9,05
Asia Pacific Sustainable Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	23,28	2,19	(29,21)	20,65
Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan TR Index		29,75	11,95	(26,71)	16,89
Asian Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	16,44	3,02	(17,27)	3,56
Benchmark: Markit iBoxx ALBI Index		14,49	6,82	(13,13)	1,36
Asian Credit Sustainable Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	15,87	3,66	(20,48)	1,61
Benchmark: JP Morgan JACI Diversified TR Index		13,83	5,48	(14,59)	1,96
Asian High Yield Sustainable Bond Fund-A Acc USD <sup>7</sup>	USD	14,00	(7,19)	-	-
Benchmark: JP Morgan JACI Non Investment Grade		21,97	(7,52)	-	-
Asian Local Currency Short Term Bond Fund-A Qlnc USD <sup>8</sup>	USD	-	-	(5,96)	6,88
Benchmark: iBoxx Asia Ex Japan Sovereign 1-3 Years Index		-	-	(5,84)	1,65
Asian Property Share Fund-A Acc USD <sup>9</sup>	USD	-	-	-	17,04
Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Real Estate TR Index		-	-	-	19,46
Asian SDG Equity Fund-X Acc USD	USD	27,73	1,62	(28,78)	28,67
Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR Index		29,75	11,95	(26,71)	16,89
Asian Smaller Companies Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	28,90	13,09	(28,60)	28,60
Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap TR Index		25,79	18,89	(24,14)	39,20
Australasian Equity Fund-A Acc AUD <sup>10</sup>	AUD	-	-	15,09	26,21
Benchmark: Australian Stock Exchange All Ordinaries TR Index		-	-	22,08	31,46
Australian Dollar Government Bond Fund-A Acc AUD <sup>11</sup>	AUD	-	-	-	(5,27)
Benchmark: JP Morgan Australia Government Bond TR Index		-	-	-	(4,65)
Australian Dollar Income Bond Fund-A Mlnc AUD <sup>12</sup>	AUD	-	4,18	(8,47)	6,64
Benchmark: Bloomberg AusBond Bank Bill Index		-	1,60	0,52	0,04
Brazil Equity Fund-A Acc USD <sup>13</sup>	USD	-	-	-	0,99
Benchmark: MSCI Brazil 10/40 TR Index		-	-	-	5,38
China A Share Sustainable Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	6,93	(13,32)	(28,53)	13,80
Benchmark: MSCI China A Onshore TR Index		14,18	(5,22)	(27,31)	18,40
China Next Generation Fund-X Acc USD <sup>2,14</sup>	USD	(10,00)	(10,53)	(17,75)	-
Benchmark: MSCI China All Shares Smid Cap Index		3,61	(0,25)	(15,23)	-
China Onshore Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	11,06	(0,79)	(5,81)	8,79
Benchmark: FTSE Chinese Government Bond Index <sup>15</sup>		10,50	0,07	(5,64)	9,97
Climate Transition Bond Fund-A Acc USD <sup>16</sup>	USD	12,67	5,74	(15,73)	0,26
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)		13,87	6,31	(16,73)	0,42
Diversified Growth Fund-X Acc EUR <sup>17</sup>	EUR	12,25	3,70	(9,06)	13,94
Benchmark: Euro Short Term Rate +5,00 % Index <sup>18</sup>		8,84	7,55	4,54	3,95
Diversified Income Fund-X Mlnc USD <sup>19</sup>	USD	14,50	5,74	(7,79)	13,86
Benchmark: US Secured Overnight Financing Rate +5,00 % <sup>20</sup>		10,33	9,61	5,75	-
Eastern European Equity Fund-A Acc EUR <sup>21</sup>	EUR	-	-	(40,55)	48,14
Benchmark: MSCI Emerging Markets Europe 10/40 NR Index		-	-	(31,59)	50,30
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund-X Acc USD <sup>22</sup>	USD	(0,01)	8,45	(16,12)	4,64
Benchmark: Dieser Fonds hat keine Benchmark oder einen Vergleichsindex		entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Emerging Markets Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	20,46	13,19	(27,44)	4,68
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified TR Index		18,60	10,01	(24,28)	4,36
Emerging Markets Corporate Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	15,58	6,37	(18,98)	6,40
Benchmark: JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified TR Index		14,49	8,25	(16,73)	6,03
Emerging Markets Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	20,79	7,86	(35,48)	24,31
Benchmark: MSCI Emerging Markets TR Index		26,54	12,17	(27,80)	18,58
Emerging Markets ex China Equity Fund-A Acc USD	USD	22,18	8,86	(36,00)	22,05
Benchmark: MSCI Emerging Markets ex China 10/40 Index <sup>23</sup>		26,54	12,17	(27,80)	18,58
Emerging Markets Income Equity Fund-X Acc EUR <sup>24</sup>	EUR	6,06	-	-	-
Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (EUR)		13,77	-	-	-
Emerging Markets Infrastructure Equity Fund-S Acc USD <sup>25</sup>	USD	-	10,89	(27,54)	14,20
Benchmark: MSCI Emerging Markets Infrastructure TR Index		-	9,36	(9,12)	7,18

# Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Fonds	Währung	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2022 %	30.09.2021 %
Emerging Markets Local Currency Bond Fund-A Acc USD <sup>26</sup>	USD	-	15,89	(20,71)	3,06
Benchmark: JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified TR Index		-	7,38	(20,63)	2,63
Emerging Markets Local Currency Corporate Bond Fund-A Acc USD <sup>27</sup>	USD	-	-	(15,09)	5,32
Benchmark: ICE Bank of America Merrill Lynch Diversified Broad Local Emerging Markets Non-Sovereign TR Index		-	-	(17,80)	5,26
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund-X Acc USD <sup>228</sup>	USD	14,76	5,74	(13,96)	-
Benchmark: JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index		14,52	8,80	(14,67)	-
Emerging Markets SDG Equity Fund-X Acc USD <sup>229</sup>	USD	23,24	9,31	(34,17)	14,39
Benchmark: MSCI Emerging Markets Index		26,54	12,17	(27,80)	2,02
Emerging Markets Smaller Companies Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	22,62	21,35	(28,18)	42,25
Benchmark: MSCI Emerging Markets Small Cap TR Index		23,55	23,67	(22,76)	43,79
Emerging Markets Total Return Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	15,68	6,64	(19,11)	3,85
Benchmark: 75 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index, 25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index <sup>30</sup>		17,30	10,80	(23,37)	(4,58)
Euro Government Bond Fund-X Acc EUR <sup>17</sup>	EUR	9,21	(3,63)	(19,62)	(4,61)
Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate Treasury TR Index		9,31	(2,18)	(17,13)	(1,75)
Euro High Yield Bond Fund-X Acc EUR <sup>17</sup>	EUR	11,03	11,50	(15,77)	9,60
Benchmark: ICE Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Constrained TR Index		12,65	11,07	(15,71)	9,35
Euro Short Term Bond Fund-A Acc EUR <sup>31</sup>	EUR	-	(0,04)	(3,35)	(0,80)
Benchmark: FTSE EMU Government Bond excl. BBB 1-3 Years Index		-	0,00	0,00	(0,63)
Europe ex UK Sustainable Equity Fund-X Acc EUR <sup>17</sup>	EUR	19,82	12,37	(22,74)	21,79
Benchmark: FTSE World Europe Ex UK TR Index		20,19	21,92	(14,58)	28,80
European Equity Dividend Fund-A Acc EUR <sup>4</sup>	EUR	-	10,58	(2,31)	20,50
Benchmark: MSCI Europe Index		-	13,57	(10,48)	29,48
European Sustainable Equity Fund-X Acc EUR <sup>17</sup>	EUR	22,37	13,06	(19,26)	18,45
Benchmark: FTSE World Europe TR Index		19,71	20,68	(11,53)	29,67
Frontier Markets Bond Fund-X MInc USD <sup>19</sup>	USD	22,71	19,60	(26,19)	12,44
Benchmark: JP Morgan Next Generation Market Index		21,88	22,57	(29,01)	10,80
Frontier Markets Equity Fund-A Acc USD <sup>32</sup>	USD	-	-	-	9,43
Benchmark: MSCI Frontier Markets TR Index		-	-	-	11,80
Future Minerals Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	10,56	15,03	(10,43)	37,09
Benchmark: MSCI AC World Index (USD) <sup>33</sup>		18,08	17,78	1,00	42,23
GDP Weighted Global Government Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	11,57	1,14	(19,03)	(1,17)
Benchmark: Bloomberg Barclays Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index		11,40	1,95	(19,61)	0,01
German Equity Fund-A Acc EUR <sup>34</sup>	EUR	-	-	(18,06)	11,61
Benchmark: HDAX TR Index		-	-	(12,28)	21,21
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund-X QIncA USD <sup>2,35</sup>	USD	(3,45)	5,57	(12,18)	3,08
Benchmark: Dieser Fonds hat keine Benchmark oder einen Vergleichsindex		entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Global Bond Fund-Z Acc USD <sup>36,37</sup>	USD	12,38	2,04	(22,20)	(3,82)
Benchmark: Barclays Global Aggregate Bond TR Index		11,99	2,24	(20,43)	(0,91)
Global Climate and Environment Equity Fund-A Acc USD <sup>38</sup>	USD	19,46	7,72	(30,02)	0,98
Benchmark: MSCI AC World Index		22,39	21,41	(20,29)	(1,44)
Global Corporate Sustainable Bond Fund-I Acc USD	USD	13,59	4,34	(18,52)	2,16
Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to USD) Index		13,26	4,61	(16,67)	1,92
Global Dynamic Dividend Fund-X Acc USD <sup>2,39</sup>	USD	22,70	15,49	(17,51)	18,73
Benchmark: MSCI AC World (Net) Index		31,76	20,80	(20,66)	22,70
Global Government Bond Fund-A Acc USD <sup>40</sup>	USD	10,49	(10,19)	(8,29)	(10,43)
Benchmark: FTSE World Government Bond TR Index		11,02	(7,59)	(5,96)	(7,31)
Global High Yield Sustainable Bond Fund-X Acc USD <sup>41</sup>	USD	4,77	-	-	-
Benchmark: Bloomberg Global High Yield Corporate 2 % Capped (Hedged to USD)		6,03	-	-	-
Global Innovation Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	32,58	10,33	(49,09)	30,37
Benchmark: MSCI AC World Index		32,35	21,41	(20,29)	27,98
Global Mid-Cap Equity Fund-X Acc USD <sup>36</sup>	USD	31,97	5,86	(24,20)	35,88
Benchmark: MSCI AC World Mid Cap TR Index		26,91	16,24	(9,80)	33,17
Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund-A Acc USD	USD	19,84	17,80	(34,30)	40,47
Benchmark: MSCI AC World SMID Index <sup>42</sup>		26,24	15,82	(24,44)	41,13
Global Sustainable Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	22,67	16,91	(30,11)	27,63
Benchmark: MSCI AC World TR Index		32,35	21,41	(20,29)	27,98
Indian Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	7,81	3,21	(9,16)	4,57
Benchmark: Markit iBoxx Asia India Index		10,09	6,04	(8,07)	4,81
Indian Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	37,59	5,24	(20,05)	48,35
Benchmark: MSCI India TR Index		40,85	10,54	(9,49)	53,70
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund-X Acc JPY <sup>43</sup>	JPY	10,11	7,69	(16,90)	18,29
Benchmark: MSCI Japan Small Cap TR Index		14,75	22,27	(5,63)	21,43

# Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Fonds	Währung	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2022 %	30.09.2021 %
Japanese Sustainable Equity Fund-X Acc JPY <sup>43</sup>	JPY	16,31	18,08	(17,60)	23,32
Benchmark: MSCI Japan TR Index		16,92	30,31	(7,91)	29,48
Latin American Equity Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	(1,03)	14,71	(5,82)	16,14
Benchmark: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 NR Index		2,63	20,30	0,31	27,76
Listed Private Capital Fund-A Acc USD <sup>44</sup>	USD	-	35,13	(29,10)	56,61
Benchmark: MSCI World TR Index		-	26,04	(19,63)	29,39
Multifactor Global Equity Fund-A Acc USD <sup>31</sup>	USD	-	0,89	(19,78)	24,25
Benchmark: MSCI AC World TR Index		-	2,20	(20,29)	27,98
Multifactor Global Equity Income Fund-A Sinc EUR <sup>45</sup>	EUR	-	-	-	20,48
Benchmark: MSCI AC World TR Index		-	-	-	19,54
North American Smaller Companies Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	17,76	7,54	(26,24)	47,48
Benchmark: Russell 2000 TR Index (1 Tag Verzögerung)		25,75	8,82	(23,75)	49,37
Russian Equity Fund-A Acc EUR <sup>9</sup>	EUR	-	-	-	31,87
Benchmark: MSCI Russia 10/40 TR Index		-	-	-	34,12
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund-A Acc USD	USD	13,97	5,24	(23,06)	1,16
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Credit Investment Grade TR Index		13,78	4,09	(22,92)	(0,08)
Short Dated Enhanced Income Fund-X Acc USD <sup>2,46</sup>	USD	8,39	1,33	-	-
Benchmark: Bloomberg Global Aggregate Corporate (1-3 Y) (USD Hedged) Index		8,39	1,29	-	-
UK Sustainable Equity Fund-A Acc GBP <sup>47</sup>	GBP	-	10,93	(23,81)	18,38
Benchmark: FTSE All-Share TR Index		-	11,06	(4,00)	27,89
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund-X Acc USD <sup>2</sup>	USD	13,83	3,33	(19,31)	1,29
Benchmark: Barclays U.S. Credit TR Index		13,81	3,47	(17,89)	1,45
US Dollar Short Term Bond Fund-A Acc USD <sup>26</sup>	USD	-	0,53	(4,44)	(0,26)
Benchmark: FTSE World Government Bond 1-3 Years TR Index		-	0,78	(4,94)	0,03
World Credit Bond Fund-A Acc USD <sup>8</sup>	USD	-	-	(14,14)	1,59
Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit (Hedged USD 100 %) TR Index		-	-	(10,79)	1,46

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. Eine Ausnahme bildet der Global Bond Fund, der brutto ohne Gebühren berechnet wird.

Benchmark-Renditen: Quelle: Individuell 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, soweit nicht anders angegeben, zum Ende eines 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. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Orientierung oder Garantie für zukünftige Wertentwicklungsanalysen, Prognosen oder Vorhersagen verwendet werden. Die MSCI-Angaben werden „wie besehen“ bekanntgegeben. Jegliche Risiken, die mit einer Verwendung derselben einhergehen, werden vom Nutzer getragen. 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 soll keine MSCI-Partei in irgendeinem Fall für direkte Schäden, indirekte Schäden, besondere und zusätzliche Schadensansprüche, Nebenschäden, einen Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich, ohne Einschränkung, Gewinnverlusten) oder andere Schäden haften (www.msci.com).

BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Barclays Bank Plc

# Historische Entwicklung (Fortsetzung)

(gemeinsam mit ihren verbundenen Unternehmen „Barclays“), die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg bzw. 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 sie genehmigen, befürworten, prüfen oder empfehlen die betreffenden Fonds nicht. Weder Bloomberg noch Barclays übernehmen eine Garantie für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf die betreffenden Fonds, und weder Bloomberg noch Barclays haften in irgendeiner Weise gegenüber den betreffenden Fonds, den Anlegern der betreffenden Fonds oder sonstigen Dritten in Bezug 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), Barclays Euro Aggregate Treasury TR, Bloomberg Barclays Global Treasury Universal GDP Weighted by Country, Barclays Global Aggregate Bond TR, Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate (1-3 Y) (USD Hedged), Barclays U.S. Credit TR oder Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit (Hedged USD 100 %) TR oder darin enthaltener Daten.

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2023. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® is a registered trademark of Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder den FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder ihren Lizenzgebern. Weder FTSE noch ihre Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen bei den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Eine Weitergabe von FTSE-Daten ist ohne die ausdrückliche schriftliche Erlaubnis von FTSE nicht gestattet.

Alle hierin enthaltenen Daten, die auf einen Dritten zurückzuführen sind („Drittdata“), sind das Eigentum eines bzw. mehrerer Dritter (der „Eigentümer“), wobei abrdn Plc\*\* über eine Nutzungslizenz für diese Daten verfügt. Daten Dritter dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden. Die Daten Dritter werden ohne Gewähr bereitgestellt, d. h. es besteht keine Gewährleistung für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Im gesetzlich zulässigen Umfang haften weder der Eigentümer abrdn Plc\*\* noch ein sonstiger Dritter (einschließlich eines an der Bereitstellung bzw. Zusammenstellung der Drittdata Beteiligten) für die Drittdata oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch eine andere dritte Partei sponsert, unterstützt oder fördert den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

\*\*abrdn Plc bezieht sich auf das relevante Mitglied der abrdn Unternehmensgruppe, d. h. abrdn plc einschließlich ihrer jeweiligen Niederlassungen, Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen (sowohl direkt als auch indirekt).

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse A Acc USD.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 22. August 2024 aufgelegt. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 22. August 2024 bis zum 30. September 2024.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 18. April 2024 geschlossen. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 18. April 2024.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> 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.

<sup>11</sup> 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.

<sup>12</sup> 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.

<sup>13</sup> 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.

<sup>14</sup> 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.

<sup>15</sup> Bis zum 5. Juni 2023 war die Benchmark der FTSE World Government Bond Extended China 1-10 Years Index.

<sup>16</sup> 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.

<sup>17</sup> Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse A Acc EUR.

<sup>18</sup> Bis zum 30. September 2021 war die Benchmark der 1-Monats-EURIBOR + 5 %.

<sup>19</sup> Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse A MInc USD.

<sup>20</sup> Bis zum 30. September 2021 war die Benchmark der 1-Monats-USD-LIBOR + 5 %.

<sup>21</sup> 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.

<sup>22</sup> Der Fonds wurde am 2. Oktober 2023 geschlossen. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 2. Oktober 2023.

<sup>23</sup> Bis zum 29. September 2024 war die Benchmark der MSCI Emerging Markets TR Index.

<sup>24</sup> Der Fonds wurde am 27. März 2024 aufgelegt. Die für 2024 angegebene Zahl bezieht sich auf den Zeitraum vom 27. März 2024 bis zum 30. September 2024.

<sup>25</sup> 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.

<sup>26</sup> 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.

<sup>27</sup> 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.

<sup>28</sup> 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.

<sup>29</sup> 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.

<sup>30</sup> Bis zum 19. Juni 2021 war die Benchmark der FTSE US Government Bond TR Index.

<sup>31</sup> 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.

<sup>32</sup> 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.

# Historische Entwicklung (Fortsetzung)

<sup>33</sup> Bis zum 15. Mai 2024 war die Benchmark der S&P Global Natural Resources TR Index.

<sup>34</sup> 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.

<sup>35</sup> Der Fonds wurde am 23. Oktober 2023 geschlossen. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 23. Oktober 2023.

<sup>36</sup> Die Zahlen für 2022 und 2021 beziehen sich auf die Anteilsklasse A Acc USD.

<sup>37</sup> Die Zahlen für die Vorjahre sind abzüglich der jährlichen Kosten.

<sup>38</sup> 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. Der Fonds wurde am 22. Mai 2024 geschlossen. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 22. Mai 2024.

<sup>39</sup> 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.

<sup>40</sup> Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse A Sinc GBP.

<sup>41</sup> Der Fonds wurde am 16. Mai 2024 aufgelegt. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 16. Mai 2024 bis zum 30. September 2024.

<sup>42</sup> Bis zum 15. Dezember 2023 war die Benchmark der MSCI AC World Small Cap TR Index.

<sup>43</sup> Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse A Acc JPY.

<sup>44</sup> 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.

<sup>45</sup> 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.

<sup>46</sup> 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.

<sup>47</sup> Der Fonds wurde am 29. März 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 29. März 2023.

# Statistische Informationen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>abrdrn – CCBI Belt &amp; Road Bond Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>16.342</b>	<b>14.567</b>	<b>13.867</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	9,3468	8,5228	8,2239	500,000	1,38
A Acc HKD	101,2094	91,6951	86,4542	506,700	1,38
A Acc USD	10,2052	9,1733	8,6313	27.642,103	1,38
A Gross MIncA HKD <sup>1</sup>	-	80,5998	79,3359	-	-
A MInc USD	9,0424	8,4350	8,1790	650,000	1,38
I Acc HKD	103,7284	93,3719	87,4919	506,700	0,74
I Acc USD	10,4667	9,3441	8,7356	650,000	0,74
I Gross MIncA HKD <sup>1</sup>	-	81,9437	80,1319	-	-
I MInc USD <sup>1</sup>	-	8,4389	8,1781	-	-
K Acc HKD <sup>1</sup>	-	94,1794	87,9888	-	-
K Acc USD	10,5883	9,4288	8,7884	500.650,000	0,44
K Gross MIncA Hedged SGD	16,9710	16,1681	15,8996	501,682	0,44
K Gross MIncA HKD <sup>1</sup>	-	82,6243	80,5283	-	-
K MInc USD <sup>1</sup>	-	8,4414	8,1779	-	-
Z Acc USD	10,7139	9,5120	8,8395	1.000.650,000	0,14
Z MIncA USD <sup>1</sup>	-	8,4436	8,1777	-	-
<b>All China Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>341.935</b>	<b>285.689</b>	<b>310.950</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc CNH <sup>1</sup>	108,0855	-	-	500,000	1,93
A Acc EUR	10,4986	9,9056	-	106.694,821	1,93
A Acc GBP	18,2606	17,9628	21,3701	1.305.815,745	1,93
A Acc Hedged EUR	7,9195	7,2052	8,1072	609.457,418	1,93
A Acc USD	24,5195	21,9474	23,8813	9.007.404,442	1,93
I Acc GBP	10,1478	9,8948	-	252.924,763	1,06
I Acc USD	28,4023	25,2013	27,2064	48.681,033	1,06
S Acc USD	20,8717	18,7139	20,3977	135.810,314	2,10
X Acc GBP	13,4587	13,1292	15,5029	255.700,665	1,10
X Acc USD	11,2435	9,9803	10,7789	69.466,364	1,10
Z Acc USD	17,7602	15,6154	16,6900	3.907.127,433	0,14
<b>American Focused Equity Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157.867</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc GBP	-	-	31,3771	-	-
A Acc USD	-	-	35,1707	-	-
I Acc USD	-	-	35,0534	-	-
X Acc GBP	-	-	30,5338	-	-
X Acc USD	-	-	21,2395	-	-
Z Acc USD	-	-	30,2855	-	-
Z SInc USD	-	-	11,5740	-	-
<b>Artificial Intelligence Global Equity Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.097</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc USD	-	-	10,3814	-	-
I Acc USD	-	-	10,6103	-	-
W Acc USD	-	-	9,9226	-	-
X Acc USD	-	-	10,5959	-	-
Z Acc USD	-	-	10,8327	-	-
<b>Asia Pacific Dynamic Dividend Fund<sup>*1</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>5.321</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged SGD	21,1561	-	-	500,000	1,64
A Acc USD	10,5969	-	-	500,000	1,64
I Acc USD	10,6043	-	-	500.500,000	0,89



# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand* % zum 30.09.2024
<b>Asia Pacific Multi Asset Fund*<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	-	18.874	21.208		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	-	12,6214	13,8585	-	-
A Acc Hedged CHF	-	112,3676	119,8852	-	-
A Acc Hedged EUR	-	129,7413	135,8563	-	-
A Acc USD	-	173,8487	176,6308	-	-
A QInc USD	-	8,2409	8,5044	-	-
W Acc USD	-	9,9605	10,2219	-	-
W QInc USD	-	9,5044	9,8332	-	-
X Acc EUR	-	12,9872	14,1680	-	-
X Acc USD	-	10,5166	10,6156	-	-
X QInc USD	-	8,5787	8,8383	-	-
<b>Asia Pacific Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	1.726.632	1.995.037	1.866.387		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	16,6131	14,2948	15,1336	19.078.281,287	1,95
A Acc GBP	72,9282	65,4217	70,0718	174.802,054	1,95
A Acc Hedged CZK <sup>1</sup>	-	1.154,0843	1.121,8945	-	-
A Acc Hedged EUR	11,0977	9,2041	9,3257	777.129,249	1,95
A Acc SGD	12,3134	10,7011	11,0206	24.851,718	1,95
A Acc USD	97,6710	79,7270	78,1012	10.950.088,244	1,95
A Alnc Hedged EUR	12,5263	10,4050	10,5419	444,523	1,95
A Alnc USD	13,3431	10,9080	10,6855	234.896,693	1,95
B Acc USD	71,0809	58,6047	57,9862	27.153,950	2,95
C Acc USD	19,4739	16,0558	15,8862	9.458,000	2,95
I Acc Hedged EUR	13,5419	11,1436	11,2025	629.982,049	1,16
I Acc USD	113,2623	91,7291	89,1526	319.340,822	1,16
I Alnc USD	14,1348	11,5646	11,2397	285.371,071	1,16
S Acc USD	32,9539	26,9454	26,4407	200.653,291	2,12
W Acc USD	14,1884	11,6980	11,5745	40.921,907	2,95
X Acc EUR	17,8330	15,2299	16,0030	2.215.676,917	1,20
X Acc GBP	18,2765	16,2728	17,2993	639.145,023	1,20
X Acc Hedged EUR	10,9671	9,0291	9,0786	236.562,351	1,20
X Acc USD	15,2772	12,3774	12,0342	3.180.291,261	1,20
X Alnc USD	13,5466	11,0841	10,7771	150.487,724	1,20
Z Acc USD	17,0009	13,6315	13,1166	5.939.330,483	0,16
Z QInc USD	-	-	10,0186	-	-
<b>Asian Bond Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	19.031	17.480	22.329		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	144,1759	126,6973	125,9715	7.216,721	1,38
A Acc USD	182,2082	157,5488	152,0239	37.519,828	1,38
A QInc USD	110,7320	98,5565	97,2989	4.761,930	1,38
I Acc USD	1.945,0350	1.671,9756	1.604,1059	102,000	0,79
X Acc Hedged EUR	10,5364	9,2083	9,1050	177.654,840	0,83
X Acc USD	12,3834	10,6488	10,2193	43.114,935	0,83
Z Acc USD	1.472,4610	1.258,8010	1.200,9036	5.218,880	0,24
<b>Asian Credit Sustainable Bond Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	11.375	11.855	14.309		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged SGD	18,7049	16,5472	16,1161	623,757	1,40
A Acc HKD	96,0277	84,1296	81,1987	500,000	1,40
A Acc USD	12,0552	10,4759	10,0889	6.584,600	1,40
A Gross MIncA Hedged SGD	16,4415	15,3902	15,6903	1.219,578	1,40
A Gross MIncA HKD	84,3416	78,2064	79,0391	500,000	1,40
A Gross MIncA USD	8,4655	7,7849	7,8504	500,000	1,40
A QInc USD	8,9562	8,1096	8,0944	1.898,709	1,40
I Acc USD	12,7784	11,0310	10,5551	404,455	0,76
I QInc USD	8,9710	8,1207	8,0922	562,905	0,76
K Acc USD	9,6718	8,3186	7,9335	919.512,062	0,41
K Gross MIncA USD	8,0769	7,3536	7,3912	502,272	0,41
X Acc USD	12,7288	10,9958	10,5261	748,877	0,80

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Asian Credit Sustainable Bond Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
X Qlnc USD	8,9703	8,1201	8,0923	4.062,955	0,80
Z Acc Hedged GBP	11,2716	9,7256	9,3283	28.705,631	0,16
Z Acc USD	13,4915	11,5798	11,0146	137.182,423	0,16
<b>Asian High Yield Sustainable Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>16.135</b>	<b>14.102</b>	<b>-</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged CNH <sup>1</sup>	-	91,1230	-	-	-
A Acc Hedged SGD	20,6417	18,4004	-	500,000	1,24
A Acc HKD <sup>1</sup>	-	92,6483	-	-	-
A Acc USD	10,5859	9,2840	-	500,000	1,24
A Gross Mlnc Hedged CNH <sup>1</sup>	-	86,9731	-	-	-
A Gross Mlnc Hedged SGD	18,2615	17,5653	-	500,000	1,24
A Gross Mlnc HKD <sup>1</sup>	-	88,4496	-	-	-
A Gross Mlnc USD	9,3697	8,8631	-	500,000	1,24
A Gross MlncA Hedged CNH <sup>1</sup>	-	86,9723	-	-	-
I Acc USD <sup>1</sup>	-	9,3200	-	-	-
I Qlnc USD <sup>1</sup>	-	9,0458	-	-	-
J Acc USD <sup>1</sup>	-	9,3340	-	-	-
J Gross Mlnc USD <sup>1</sup>	-	8,9114	-	-	-
K Acc USD	10,7363	9,3364	-	1.500.500,000	0,39
K Gross Mlnc USD <sup>1</sup>	-	8,9151	-	-	-
W Acc USD <sup>1</sup>	-	9,2256	-	-	-
W Gross Mlnc USD <sup>1</sup>	-	8,8074	-	-	-
X Acc USD <sup>1</sup>	-	9,3161	-	-	-
X Gross Mlnc USD <sup>1</sup>	-	8,8938	-	-	-
<b>Asian SDG Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>44.033</b>	<b>42.944</b>	<b>40.080</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	12,1469	10,0716	10,7873	61.758,081	1,51
A Acc Hedged EUR	10,5463	8,4292	8,6146	536,884	1,51
A Acc Hedged SGD	17,0937	13,7100	13,8231	24.675,983	1,51
A Acc HKD	94,3888	74,8387	74,3308	609,487	1,51
A Acc USD	11,4653	9,0184	8,9376	22.002,707	1,51
I Acc EUR	12,4481	10,2562	10,9186	449,479	0,92
I Acc Hedged EUR	10,7951	8,5758	8,7230	524,907	0,92
I Acc USD	11,7438	9,1829	9,0471	21.184,303	0,92
K Acc Hedged SGD	17,6442	13,9981	13,9773	500,000	0,47
K Acc USD	11,9360	9,2913	9,1185	3.545.718,130	0,47
X Acc USD	11,7306	9,1734	9,0393	482,402	0,96
Z Acc USD	12,1134	9,3982	9,1891	464,554	0,17
<b>Asian Smaller Companies Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>444.782</b>	<b>405.201</b>	<b>474.486</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	13,5661	11,1534	10,6105	2.097,659	1,94
A Acc GBP	45,2577	38,7951	37,3445	214.895,380	1,94
A Acc USD	60,8059	47,4289	41,7568	5.130.459,817	1,94
A Alnc EUR	16,3999	13,4897	12,8357	1.390.059,519	1,94
I Acc USD	70,2042	54,3292	47,4551	769.724,117	1,15
X Acc EUR	18,2777	14,9180	14,1092	22.904,037	1,20
X Acc GBP	18,7249	15,9333	15,2457	459.659,347	1,19
X Acc USD	15,6477	12,1157	10,6028	371.087,250	1,20
Z Acc USD	34,3977	26,3548	22,7907	652.452,712	0,15
<b>Australian Dollar Income Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (AUD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59.888</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Mlnc Hedged USD	-	-	8,7517	-	-
A MlncA AUD	-	-	8,7408	-	-
A MlncA Hedged SGD	-	-	8,6989	-	-
A MlncA HKD	-	-	78,8066	-	-
I Mlnc AUD	-	-	8,7621	-	-

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Australian Dollar Income Bond Fund<sup>*</sup> (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
X Acc AUD	-	-	10,5859	-	-
Z MInc AUD	-	-	8,7745	-	-
<b>China A Share Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>1.048.826</b>	<b>2.771.828</b>	<b>2.975.941</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc CNH	96,6617	94,8606	107,0396	168.606,000	1,94
A Acc EUR	7,8835	7,8340	9,7633	518.383,968	1,94
A Acc Hedged EUR	8,9610	8,5818	10,1957	6.620.504,932	1,94
A Acc Hedged SGD	9,3108	8,9460	10,4904	4.864.785,002	1,94
A Acc USD	14,7006	13,8582	15,9811	13.337.694,689	1,94
A Alnc Hedged EUR	8,9435	8,5656	10,1832	151.736,233	1,94
A Alnc USD	10,2473	9,6601	11,1399	351.560,622	1,94
I Acc EUR	14,9517	14,7409	18,2272	7.944.747,827	1,15
I Acc Hedged BRL <sup>1</sup>	-	7,5429	7,5483	-	-
I Acc Hedged GBP	11,9990	11,2923	13,0942	19.464,143	1,15
I Acc USD	15,8521	14,8262	16,9626	24.054.936,135	1,15
I Alnc EUR	9,6997	9,6034	11,8747	7.900.759,520	1,15
I Alnc USD	13,7436	12,9026	14,7622	202.545,250	1,15
I Slnc Hedged GBP	11,8392	11,1836	12,9628	1.640,197	1,15
L Acc USD <sup>1</sup>	11,0535	-	-	500,000	0,96
W Acc Hedged EUR	8,4232	8,1471	9,7841	650.188,945	2,94
W Acc USD	9,6832	9,2201	10,7393	783.168,300	2,94
X Acc Hedged EUR	9,2143	8,7583	10,3307	7.853.667,363	1,19
X Acc Hedged GBP	11,9932	11,2904	13,0970	50.336,866	1,19
X Acc USD	10,1401	9,4876	10,8591	1.482.968,039	1,19
X Slnc Hedged GBP	11,7910	11,1428	12,9201	535,275	1,19
Z Acc CAD	7,9975	7,4113	8,5313	2.587.146,664	0,15
Z Acc USD	17,4332	16,1427	18,2853	632.103,583	0,15
<b>China Next Generation Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>8.078</b>	<b>6.046</b>	<b>5.742</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc CNH <sup>1</sup>	-	79,8308	87,1385	-	-
A Acc Hedged EUR	6,2235	7,1024	8,1699	710,419	2,12
A Acc Hedged SGD	12,5926	14,4521	16,4324	27.516,956	2,12
A Acc HKD	65,0068	73,5535	82,2482	500,000	2,12
A Acc USD	6,5677	7,3724	8,2249	1.500,000	2,12
I Acc Hedged EUR	6,3312	7,1696	8,1850	500,000	1,33
I Acc USD <sup>1</sup>	-	7,4424	8,2389	-	-
J Acc GBP <sup>1</sup>	-	7,3074	8,8024	-	-
J Acc Hedged EUR <sup>1</sup>	-	7,2110	8,1931	-	-
J Acc USD <sup>1</sup>	-	7,4845	8,2467	-	-
K Acc Hedged EUR <sup>1</sup>	-	7,2145	8,1940	-	-
K Acc USD	6,7569	7,4876	8,2476	886.611,646	0,83
W Acc Hedged EUR <sup>1</sup>	-	7,0119	8,1521	-	-
W Acc USD <sup>1</sup>	-	7,2827	8,2072	-	-
X Acc Hedged EUR	6,3258	7,1659	8,1841	500,000	1,37
X Acc USD	6,6796	7,4392	8,2381	500,000	1,37
Z Acc USD	6,8322	7,5331	8,2563	261.664,121	0,33
<b>China Onshore Bond Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (CNH Tsd.)</b>	<b>576.380</b>	<b>483.767</b>	<b>1.526.623</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	12,8105	12,2652	13,3126	129.533,810	0,86
A Acc Hedged USD	11,4070	10,5546	10,1551	500,000	0,86
A Acc USD	11,4875	10,4340	10,4792	230.629,979	0,86
A Gross MIncA USD	9,5488	8,9050	9,1960	500,000	0,86
I Acc CNH	124,9774	117,7638	115,2803	401,289	0,47
I Acc EUR	12,7785	12,1924	13,1841	49.057,197	0,47
I Acc Hedged EUR	11,0886	10,3575	10,1607	550,000	0,47
I Acc Hedged GBP	11,2361	10,3965	10,0261	500,000	0,47
I Acc Hedged USD	11,3560	10,4723	10,0376	500,000	0,47

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>China Onshore Bond Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
I Acc USD	11,7710	10,6545	10,6592	64.101,282	0,47
K Acc EUR	11,0786	10,5521	11,3898	500,000	0,30
K Acc Hedged EUR	11,1556	10,4059	10,1897	128.471,411	0,30
K Acc Hedged GBP	11,6716	10,7790	10,3776	437.978,747	0,30
K Acc Hedged USD	11,8090	10,8710	10,4001	21.912,000	0,30
K Gross Qlnc USD <sup>1</sup>	-	8,9824	9,1682	-	-
W Acc EUR	11,7379	11,3513	12,4447	153.266,390	1,86
W Acc USD	11,2420	10,3136	10,4621	93.278,609	1,86
X Acc USD	11,7418	10,6276	10,6374	440,222	0,51
Z Acc CNH	127,6206	119,8355	116,8999	3.540.861,515	0,12
Z Acc EUR	12,5864	11,9673	12,8937	402,359	0,12
Z Acc GBP	11,9513	11,8468	12,9131	406,342	0,12
Z Acc USD <sup>1</sup>	-	10,8482	10,8149	-	-
<b>Climate Transition Bond Fund</b>					
<b>Gesamtneuvermogen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>138.571</b>	<b>96.772</b>	<b>76.419</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	9,4502	8,5177	8,2631	85.754,695	0,99
A Acc USD	10,1653	9,0303	8,5378	1.655,854	0,99
A Gross MlncA HKD <sup>1</sup>	105,6741	-	-	500,000	0,99
A Gross MlncA USD	8,9814	8,4168	8,3255	500,000	0,99
I Acc Hedged CHF	10,7326	9,9164	-	27.139,000	0,55
I Acc Hedged EUR	9,5931	8,6028	8,3072	274.551,397	0,55
I Acc Hedged GBP	9,9720	8,8570	8,4103	500,000	0,55
I Acc USD	10,1466	8,9727	8,4473	127.399,000	0,55
I Qlnc Hedged GBP	8,9285	8,3140	8,1431	500,000	0,55
K Acc Hedged AUD <sup>1</sup>	-	8,8249	8,4119	-	-
K Acc Hedged CHF	10,5470	9,7226	-	500,000	0,40
K Acc Hedged EUR	9,6326	8,6330	8,3238	1.118.230,100	0,40
K Acc Hedged GBP	10,0185	8,8897	8,4323	5.491.930,254	0,40
K Acc USD	10,1983	9,0053	8,4656	500,000	0,40
K Qlnc Hedged EUR <sup>1</sup>	-	8,0744	8,0428	-	-
K Qlnc Hedged GBP	8,9281	8,3158	8,1419	3.934.179,388	0,40
X Acc EUR	10,4997	9,7903	9,9645	500,000	0,59
X Acc GBP	10,5200	10,2285	10,5308	1.879,538	0,59
X Acc USD	12,0000	10,6177	9,9988	4.226,997	0,59
Z Acc Hedged GBP	11,2836	9,9862	9,4454	690,901	0,15
Z Acc USD	10,2832	9,0556	8,4907	500,000	0,15
<b>Diversified Growth Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtneuvermogen des Fonds (EUR Tsd.)</b>	<b>245.842</b>	<b>216.102</b>	<b>229.904</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	13,1120	11,7172	11,2921	4.081.757,488	1,58
A Acc Hedged CHF <sup>1</sup>	8,7397	-	-	134.521,000	1,58
A Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,9833	-	-	120.520,943	1,58
A Acc Hedged HUF	1.527,0800	1.307,0259	1.111,3647	249.620,359	1,58
A Acc Hedged SEK <sup>1</sup>	107,4871	-	-	1.106.913,517	1,58
A Acc Hedged SGD	13,3391	11,9603	11,3693	77.348,157	1,58
A Acc Hedged USD	13,1120	11,5558	10,8563	880.992,047	1,58
A Acc USD	11,3713	9,6396	8,5956	464,240	1,58
A Alnc EUR	10,5330	9,8115	9,4557	1.033.975,863	1,58
A Alnc Hedged USD <sup>1</sup>	-	10,3752	9,7591	-	-
BA Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	-	10,7880	10,2664	-	-
I Acc EUR	13,8147	12,2764	11,7556	1.513.531,500	1,02
I Acc Hedged AUD <sup>1</sup>	12,6555	-	-	7.421,979	1,01
I Acc Hedged BRL <sup>1</sup>	11,5010	11,1457	9,7609	146.595,220	1,02
I Acc Hedged CHF <sup>1</sup>	9,5887	-	-	273.504,341	1,01
I Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	12,5977	-	-	87.587,200	1,01
I Acc Hedged JPY <sup>1</sup>	1.597,7871	-	-	458,545	1,01
I Acc Hedged SEK <sup>1</sup>	119,1033	-	-	402,127	1,01
I Acc Hedged SGD <sup>1</sup>	11,9772	-	-	9.683,983	1,01
I Acc Hedged USD	13,6760	11,9911	11,2104	7.338.850,707	1,02
I Acc USD	11,8027	9,9463	8,8107	446,150	1,02
I Alnc EUR <sup>1</sup>	10,2427	-	-	8.618,837	1,01

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Diversified Growth Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
W Acc EUR	11,7346	10,6097	10,3274	265.072,904	2,58
X Acc EUR	13,7647	12,2373	11,7231	41.283,903	1,06
X Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	9,4790	-	-	7.771,786	1,05
Z Acc EUR	14,0572	12,4279	11,8294	2.452.329,463	0,51
Z Acc Hedged GBP	15,1940	13,3152	12,4657	50.397,800	0,51
<b>Diversified Income Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>225.863</b>	<b>217.680</b>	<b>201.144</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	11,5335	10,2917	9,9956	193,829	1,54
A Acc USD	13,7883	12,1168	11,4624	2.052.677,957	1,54
A Alnc Hedged EUR	8,7766	8,2303	7,9878	74.060,774	1,54
A Alnc USD	10,3456	9,5570	9,0424	104.144,793	1,54
A Gross MlncA Hedged CNH <sup>1</sup>	103,9451	-	-	500,000	1,50
A Gross MlncA Hedged SGD <sup>1</sup>	20,9426	-	-	500,000	1,50
A Gross MlncA HKD <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
A Gross MlncA USD <sup>1</sup>	10,6257	-	-	3.717,827	1,50
A Mlnc EUR	9,5315	9,2928	9,9364	2.001.015,496	1,54
A Mlnc Hedged EUR	8,5848	8,0579	8,1815	2.163.806,941	1,54
A Mlnc Hedged SGD	9,3075	8,7601	8,7681	628.570,894	1,54
A Mlnc USD	9,7330	9,0032	8,9075	627.586,213	1,54
A MlncA HKD	100,0085	93,2584	92,4782	109.330,329	1,54
BA Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	-	10,8032	10,3478	-	-
I Alnc Hedged EUR	9,2103	8,5858	8,2814	406.378,572	1,02
I Mlnc EUR	10,1079	9,7974	10,4089	13.397,337	1,02
I Mlnc Hedged EUR	9,0810	8,4724	8,5482	356.547,433	1,02
I Mlnc USD	10,3218	9,4903	9,3294	342.327,222	1,02
W Acc USD	10,5844	9,3947	8,9777	335.579,271	2,54
W Mlnc Hedged EUR	7,7704	7,3697	7,5541	198.766,455	2,54
W Mlnc USD	9,2581	8,6483	8,6423	452.974,807	2,54
X Mlnc EUR	10,0916	9,7855	10,3783	28.359,890	1,06
X Mlnc Hedged EUR	9,0487	8,4453	8,5222	79.648,596	1,06
X Mlnc USD	10,2901	9,4651	9,3083	46.275,116	1,06
Z Acc Hedged EUR	12,5838	11,0891	10,6253	5.459.801,737	0,51
Z Gross Alnc Hedged SGD <sup>1</sup>	10,1458	-	-	1.000,000	0,51
Z Mlnc Hedged AUD	10,0326	9,3244	9,2417	2.156.854,283	0,51
Z Mlnc USD	11,1097	10,1575	9,9251	2.462.754,183	0,51
<b>Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund<sup>^1</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>60.532</b>	<b>78.327</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged AUD	-	9,5778	8,9648	-	-
A Acc Hedged SGD	-	9,7099	9,0678	-	-
A Qlnc Hedged AUD	-	8,4837	8,1108	-	-
A Qlnc Hedged SGD	-	8,4957	8,1079	-	-
A Qlnc HKD	-	86,3930	81,9114	-	-
A Qlnc USD	-	8,6525	8,1835	-	-
I Acc Hedged EUR	-	9,3215	8,8022	-	-
I Qlnc USD	-	8,6748	8,1888	-	-
X Acc USD	-	9,9599	9,1837	-	-
<b>Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>381.997</b>	<b>337.653</b>	<b>378.037</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged CHF	118,6430	103,8905	95,4189	13.908,810	1,69
A Acc Hedged CZK	109,4781	91,4771	79,2539	21.865,748	1,69
A Acc Hedged EUR	128,8698	109,7159	99,1091	78.545,151	1,69
A Acc Hedged HUF	1.177,9087	959,3061	764,7008	245.329,502	1,69
A Acc USD	47,3538	39,7181	34,9095	2.762.222,878	1,69
A Mlnc Hedged EUR	5,7049	5,1341	4,9048	326.947,090	1,69
A Mlnc Hedged GBP	9,2636	8,2554	7,7512	102.110,633	1,69

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand* % zum 30.09.2024
<b>Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
A Mlnc Hedged SGD	7,3924	6,6678	6,2745	21.495,305	1,69
A Mlnc USD	13,7313	12,1702	11,3166	5.317.869,680	1,69
A MlncA USD	8,1664	7,2380	6,7300	140.813,584	1,69
I Acc Hedged EUR	9,7749	8,2549	7,3980	438.727,496	0,90
I Acc Hedged GBP	11,5317	9,6426	8,5217	500,000	0,90
I Acc USD	21,0642	17,5292	15,2857	1.839.636,022	0,90
I Mlnc Hedged EUR	5,7843	5,2034	4,9674	6.035.414,990	0,90
I Mlnc Hedged GBP	6,9191	6,1673	5,7919	933,113	0,90
I Mlnc USD	13,8972	12,3160	11,4443	598.918,017	0,90
W Acc USD	11,5325	9,7701	8,6736	11.379,059	2,69
W Mlnc USD	8,1385	7,2145	6,7140	32.578,430	2,69
X Acc EUR	15,0982	13,2493	12,4916	622.816,048	0,94
X Acc GBP	15,2484	13,9504	13,3067	113.694,868	0,94
X Acc Hedged EUR	11,1519	9,4238	8,4495	441.875,677	0,94
X Acc USD	12,9308	10,7647	9,3908	546.227,164	0,94
X Mlnc EUR	8,0228	7,4953	7,5269	58.801,173	0,94
X Mlnc Hedged EUR	7,2379	6,5132	6,2197	78.335,848	0,94
X Mlnc USD	6,8724	6,0906	5,6597	161.684,369	0,94
Z Acc Hedged EUR	-	-	9,1740	-	-
Z Acc USD	58,4102	48,2446	41,7560	693.108,949	0,15
Z Mlnc USD	7,7367	6,8558	6,3679	666,827	0,15
<b>Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>					
<b>Gesamtneuvermogen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>978.374</b>	<b>1.182.092</b>	<b>1.147.515</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	11,6565	10,3155	9,9332	1.603.373,382	1,68
A Acc Hedged SGD	11,4101	10,1235	9,6069	903,734	1,68
A Acc USD	16,0597	14,0099	13,1545	4.707.129,494	1,68
A Mlnc EUR	11,2397	10,8211	11,4240	62.111,572	1,68
A Mlnc Hedged SGD	8,9694	8,3346	8,2254	1.140,732	1,68
A Mlnc USD	9,3392	8,5298	8,3321	1.715.047,989	1,68
A MlncA USD	9,6832	8,8440	8,6391	109.890,158	1,68
I Acc EUR	13,1547	12,0013	12,0834	665.149,240	0,89
I Acc Hedged CHF	10,1095	9,1330	8,8780	418.043,577	0,89
I Acc Hedged EUR	14,8885	13,0751	12,4805	6.891.687,160	0,89
I Acc Hedged GBP	11,7594	10,2267	9,6015	22.735,170	0,89
I Acc USD	17,2668	14,9441	13,9220	15.502.256,454	0,89
I Mlnc Hedged GBP	8,3250	7,6441	7,5290	228.279,998	0,89
I Mlnc USD	8,7624	8,0023	7,8117	1.595.072,339	0,89
I Sinc USD	10,8623	9,8946	9,4530	6.523.315,454	0,89
K Acc Hedged CHF	9,2936	8,3757	8,1195	1.284.827,434	0,64
K Acc Hedged EUR	9,7475	8,5366	8,1282	16.509.854,000	0,64
K Acc USD	10,3534	8,9384	8,3063	4.298.570,268	0,64
K Sinc Hedged EUR	8,3055	7,6816	7,5064	930.620,000	0,64
K Sinc USD	8,8349	8,0470	7,6782	327.745,240	0,64
W Acc USD	12,5367	11,0464	10,4767	98.245,776	2,68
W Mlnc USD	9,6820	8,8443	8,6461	169.919,087	2,68
X Acc EUR	17,5014	15,9737	16,0896	102.295,821	0,93
X Acc Hedged EUR	10,4832	9,2065	8,7973	2.895.575,869	0,93
X Acc Hedged GBP	11,6914	10,1678	9,5512	29.718,063	0,93
X Acc USD	15,0008	12,9884	12,1049	1.182.791,213	0,93
X Mlnc EUR	10,2882	9,9050	10,4495	123.543,413	0,93
X Mlnc Hedged EUR	8,2861	7,6724	7,6792	3.459.229,556	0,93
X Mlnc USD	8,8132	8,0487	7,8572	1.183.254,828	0,93
Z Acc Hedged EUR	12,3425	10,7471	-	503,778	0,14
Z Acc Hedged GBP	11,9925	10,3512	9,6492	337.629,156	0,14
Z Acc USD	13,0372	11,1993	10,3554	1.339.848,812	0,14
Z Mlnc Hedged EUR	7,7520	7,1875	7,1878	13.500,145	0,14
Z Mlnc Hedged GBP	8,5020	7,7978	7,6674	501.240,968	0,14
Z Mlnc USD	9,4907	8,6659	8,4542	1.174,024	0,14

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Emerging Markets Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>1.123.648</b>	<b>1.043.988</b>	<b>1.147.687</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	17,4720	15,3702	15,4375	1.182.936,111	1,94
A Acc GBP	56,3214	51,6545	52,4869	126.998,107	1,94
A Acc Hedged CHF	11,0966	9,6574	9,4273	544.514,913	1,94
A Acc USD	75,2299	62,7825	58,3467	3.499.115,164	1,94
A Alnc USD	11,4771	9,6094	8,9302	1.600.903,976	1,94
C Acc USD	17,2638	14,5521	13,6596	31.355,000	2,94
G Acc Hedged EUR	9,1719	7,7171	7,3499	245.235,000	1,15
G Acc USD	11,9435	9,8889	9,1201	19.189.245,044	1,15
I Acc USD	86,6336	71,7304	66,1372	679.882,089	1,15
I Alnc USD <sup>1</sup>	-	10,1403	9,3501	-	-
S Acc USD	2.573,8822	2.151,6663	2.002,9888	2.908,172	2,11
X Acc EUR	14,5410	12,6963	12,6566	124.348,948	1,19
X Acc GBP	14,9020	13,5651	13,6807	197.393,629	1,19
X Acc USD	12,4560	10,3174	9,5166	1.369.282,315	1,19
X Alnc USD	11,2562	9,4270	8,6957	33.725,609	1,19
Z Acc Hedged EUR	9,9135	8,2670	7,7931	551,207	0,15
Z Acc USD	23,0912	18,9288	17,2789	9.773.520,574	0,15
Z Alnc EUR	8,8881	7,8497	7,7452	25.656.355,575	0,15
Z Qlnc USD	-	-	9,0959	-	-
<b>Emerging Markets ex China Equity Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>129.632</b>	<b>115.765</b>	<b>115.832</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	8,8204	7,6167	7,5877	500,000	1,96
A Acc Hedged EUR	7,6885	6,3999	6,0914	500,000	1,96
A Acc USD	11,2108	9,1865	8,4679	7.814,462	1,95
G Acc EUR	12,1383	10,4026	10,2823	5.875,791	1,17
I Acc EUR	11,5928	9,9351	9,8202	1.872,767	1,17
I Acc Hedged EUR	7,9022	6,5267	6,1653	500,000	1,17
I Acc USD	11,8778	9,6567	8,8327	46.093,258	1,17
X Acc EUR	8,7278	7,4827	7,3991	190.325,000	1,21
X Acc Hedged EUR	8,0287	6,6337	6,2679	500,000	1,21
Z Acc USD	12,7678	10,2773	9,3060	9.948.566,335	0,17
<b>Emerging Markets Income Equity Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>26.822</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	10,5616	-	-	500,000	2,10
A Acc Hedged EUR	10,8318	-	-	500,000	2,10
A Acc USD	10,8978	-	-	500,000	2,10
A Gross MlncA USD <sup>1</sup>	10,5851	-	-	509,768	2,10
I Acc EUR	10,6046	-	-	18.492,893	1,31
I Acc Hedged EUR	10,8758	-	-	500,000	1,31
I Acc USD	10,9431	-	-	500,000	1,31
K Acc USD	10,9619	-	-	716.021,462	0,94
X Acc EUR	10,6023	-	-	500,000	1,35
Z Acc GBP <sup>1</sup>	10,0591	-	-	1.386.185,311	0,63
Z Acc USD	10,9848	-	-	500,000	0,56
Z Qlnc USD	10,8481	-	-	500,000	0,56
<b>Emerging Markets Infrastructure Equity Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.297</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged CHF	-	-	5,4795	-	-
A Acc Hedged EUR	-	-	5,6680	-	-
A Acc USD	-	-	6,7253	-	-
A Qlnc USD	-	-	7,5792	-	-
I Acc Hedged EUR	-	-	564,7153	-	-
I Acc USD	-	-	790,0599	-	-
S Acc Hedged EUR	-	-	5,5741	-	-
S Acc USD	-	-	6,5917	-	-
X Acc EUR	-	-	11,0703	-	-

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Emerging Markets Infrastructure Equity Fund* (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
X Acc GBP	-	-	11,4540	-	-
X Acc Hedged EUR	-	-	7,4596	-	-
X Acc USD	-	-	11,8094	-	-
Z Acc USD	-	-	8,6219	-	-
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Fund*</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>					
	-	-	20.746		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	-	-	206,7605	-	-
A Acc Hedged EUR	-	-	5,2296	-	-
A Acc USD	-	-	7,5620	-	-
A MInc USD	-	-	4,1520	-	-
A MIncA USD	-	-	6,5943	-	-
I Acc USD	-	-	8,1760	-	-
I MInc USD	-	-	6,7528	-	-
X Acc Hedged EUR	-	-	8,0054	-	-
X Acc USD	-	-	6,9057	-	-
X MInc USD	-	-	4,1210	-	-
Z Acc USD	-	-	7,9139	-	-
<b>Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund*</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>					
	160.549	121.964	104.342		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	9,8631	8,7584	8,4857	624,700	1,17
A Acc USD	10,3867	9,1035	8,5989	500,000	1,17
I Acc Hedged EUR	10,0121	8,8485	8,5227	500,000	0,63
I Acc USD	10,5461	9,1945	8,6385	280.500,000	0,63
K Acc Hedged CHF	9,6234	8,7302	8,5364	500,000	0,38
K Acc Hedged EUR	10,0766	8,8876	8,5413	1.809.112,139	0,38
K Acc Hedged GBP	10,4506	9,1279	8,6267	740.500,000	0,38
K Acc USD	10,6184	9,2352	8,6566	11.134.045,965	0,38
X Acc GBP <sup>1</sup>	9,9903	-	-	500,000	0,67
X Acc USD	10,5344	9,1876	8,6351	500,000	0,67
X MInc Hedged EUR	8,6300	8,0994	8,2218	500,000	0,67
X MInc USD	9,0825	8,4108	8,3307	500,000	0,67
Z MInc Hedged EUR <sup>1</sup>	10,8524	-	-	709.642,999	0,13
<b>Emerging Markets SDG Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>					
	31.112	31.142	24.143		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	10,9399	9,4103	9,3549	15.950,687	1,55
A Acc Hedged EUR	9,2859	7,7031	7,3076	500,000	1,55
A Acc Hedged SGD	16,4261	13,6616	12,7721	8.615,650	1,55
A Acc HKD	115,6981	95,1638	87,7149	500,000	1,55
A Acc USD	10,0805	8,2259	7,5661	14.344,040	1,55
I Acc EUR	11,1898	9,5651	9,4520	500,000	0,96
I Acc Hedged EUR	9,4981	7,8312	7,3843	500,000	0,96
I Acc USD	10,3096	8,3636	7,6476	33.250,000	0,96
K Acc EUR	9,9151	8,4408	8,3094	100.121,331	0,51
K Acc GBP	10,5008	9,3198	9,2821	1.195.929,017	0,51
K Acc Hedged SGD	16,9712	13,9639	12,9272	500,000	0,51
K Acc USD	10,4651	8,4517	7,6985	532.997,469	0,51
X Acc EUR	11,1716	9,5568	9,4481	18.900,000	1,00
X Acc GBP	8,9985	8,0256	8,0272	539.485,778	1,00
X Acc USD	10,2917	8,3508	7,6394	500,000	1,00
Z Acc USD	10,6132	8,5435	7,7517	500,000	0,21
<b>Emerging Markets Smaller Companies Fund</b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>					
	201.380	175.975	177.731		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc GBP	20,6296	18,6356	16,8734	269.284,914	1,96
A Acc USD	27,7487	22,8091	18,8892	2.686.412,550	1,96
G Acc USD	15,5113	12,6501	10,3930	531.247,159	1,17
I Acc USD	31,9255	26,0354	21,3900	1.944.408,386	1,17



# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
X Acc EUR	19,4895	16,7634	14,9107	10.086,599	1,21
X Acc GBP	19,9709	17,9086	16,1177	1.041.776,429	1,21
X Acc USD	16,6960	13,6233	11,2139	186.506,849	1,22
Z Acc USD	37,6272	30,3805	24,7113	473.781,803	0,17
<b>Emerging Markets Total Return Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>					
	<b>92.695</b>	<b>83.707</b>	<b>69.309</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	9,9039	8,7654	8,3917	3.934.815,319	1,34
A Acc USD	11,6776	10,1792	9,4903	126.380,364	1,34
A Qlnc USD	8,2826	7,6534	7,4138	100.724,812	1,34
I Acc USD	12,3362	10,6902	9,9081	12.305,000	0,75
I Qlnc Hedged GBP	7,9260	7,3704	7,1878	2.174,191	0,75
I Qlnc USD	1,5365	1,4196	1,3731	11.702,710	0,75
X Acc Hedged EUR	10,4380	9,1867	8,7457	1.507.061,331	0,79
X Acc Hedged GBP	11,5038	10,0254	9,3845	987,051	0,79
X Acc USD	12,3040	10,6666	9,8903	70.259,661	0,79
Z Acc USD	22,6547	19,5142	17,9784	1.247.593,954	0,15
<b>Euro Government Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>					
	<b>70.238</b>	<b>59.790</b>	<b>64.351</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	469,9335	432,1820	446,6572	70.846,906	0,78
A Sinc EUR	122,7945	114,5502	118,5648	83.955,017	0,78
I Acc EUR	1.887,8963	1.729,4835	1.780,4037	3.164,941	0,39
K Acc EUR	8,2275	7,5296	7,7437	710.438,194	0,29
X Acc EUR	11,0106	10,0907	10,3922	23.045,375	0,43
X Sinc EUR	10,2671	9,5773	9,8956	23.062,000	0,43
Z Acc EUR	9,7631	8,9215	9,1615	1.467.271,402	0,14
<b>Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>					
	<b>425.852</b>	<b>391.694</b>	<b>382.805</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	26,2748	23,8190	21,3390	2.688.293,718	1,45
A Acc Hedged GBP	46,1075	41,4194	36,5127	41.665,646	1,45
A Acc Hedged USD	22,7294	20,3437	17,7900	616.594,308	1,45
A Mlnc EUR	5,4685	5,2360	4,8871	10.619.882,537	1,45
A Mlnc GBP	4,6465	4,6385	4,3798	1.090.740,009	1,45
A Mlnc Hedged GBP	18,5348	17,5842	16,1380	661.502,184	1,45
A Mlnc Hedged USD	10,5793	9,9974	9,1035	1.399.655,000	1,45
A MlncA EUR	8,9902	8,6080	8,0345	129.687,208	1,45
A MlncA Hedged USD	10,5881	10,0077	9,1118	61.423,035	1,45
B Mlnc EUR	5,4461	5,2148	4,8715	122.265,085	2,45
I Acc EUR	20,1936	18,1985	16,2076	6.081.900,783	0,86
I Acc Hedged USD	14,0598	12,4986	10,8710	44.744,215	0,86
I Mlnc EUR	9,2223	8,8311	8,2392	548,932	0,86
I Mlnc Hedged USD	10,3487	9,7758	8,8995	235.112,262	0,86
K Acc EUR	10,6788	9,5902	8,5113	1.065.893,255	0,51
L Acc EUR <sup>2</sup>	10,5078	-	-	8.498.579,287	0,73
W Acc EUR	11,8833	10,8809	9,8459	128.755,241	2,45
W Acc Hedged USD	13,5925	12,2836	10,8482	3.495,888	2,45
W Mlnc EUR	8,9972	8,6156	8,0479	53.997,479	2,45
X Acc EUR	16,6828	15,0406	13,4008	117.560,607	0,90
X Acc Hedged USD	14,4688	12,8643	11,1858	37.667,785	0,90
X Mlnc EUR	9,2308	8,8386	8,2454	297.038,872	0,90
X Mlnc GBP	9,4609	9,4437	8,9134	1.058.925,887	0,90
X Mlnc Hedged USD	10,2228	9,6540	8,7861	24.106,747	0,90
Z Acc EUR	-	-	11,4535	-	-
Z Acc Hedged GBP	12,3600	10,9589	9,5356	500,000	0,16

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Euro Short Term Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>	-	-	<b>20.585</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	-	-	138,4653	-	-
A Sinc EUR	-	-	47,6322	-	-
I Acc EUR	-	-	1.184,9542	-	-
X Acc EUR	-	-	9,6577	-	-
<b>Europe ex UK Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>	<b>197.395</b>	<b>203.803</b>	<b>77.135</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	21,4443	18,0022	16,2862	186.409,395	1,67
A Acc GBP	17,8283	15,6035	14,2811	1.048.799,316	1,67
I Acc EUR	14,6660	12,2149	10,9637	226.317,998	0,88
K Acc EUR	14,2956	11,8589	10,6020	95.400,498	0,48
X Acc EUR	14,6338	12,1931	10,9483	19.273,666	0,92
X Acc GBP	26,0581	22,6358	20,5627	91.459,766	0,92
Z Acc EUR	18,8053	15,5454	13,8487	8.672.814,066	0,13
<b>European Equity Dividend Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>	-	-	<b>33.700</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	-	-	245,4094	-	-
A Acc Hedged CHF	-	-	203,8867	-	-
A Acc Hedged USD	-	-	272,0660	-	-
A Minc EUR	-	-	174,8331	-	-
I Acc EUR	-	-	2.737,1639	-	-
S Acc EUR	-	-	233,1937	-	-
X Acc EUR	-	-	16,7019	-	-
<b>European Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>	<b>365.056</b>	<b>254.945</b>	<b>253.988</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	84,1041	69,1146	62,1333	791.028,667	1,67
A Acc USD	17,9614	14,0024	11,6476	34.786,462	1,67
I Acc EUR	2.418,2128	1.971,5895	1.758,5100	51.132,343	0,88
J Acc EUR	15,2634	12,3989	11,0190	335,406	0,52
K Acc EUR	15,2935	12,4192	11,0330	1.776.841,193	0,48
S Acc EUR	675,0046	557,0357	502,8743	65.010,000	2,09
W Acc EUR	12,6537	10,5029	9,5368	8.923,098	2,67
X Acc EUR	24,6887	20,1370	17,9677	133.318,782	0,92
X Acc USD	11,8242	9,1491	7,5536	289.204,872	0,92
Z Acc EUR	30,6310	24,7872	21,9433	3.159.828,943	0,13
Z Qinc EUR	-	-	11,4533	-	-
<b>Frontier Markets Bond Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>439.216</b>	<b>323.218</b>	<b>299.498</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	11,7640	9,7758	8,3758	399.307,489	1,68
A Acc Hedged SEK	115,5993	96,1812	82,3657	3.425,090	1,68
A Acc Hedged SGD	11,5002	9,5806	8,0862	40.714,333	1,68
A Acc USD	12,9590	10,6112	8,8446	5.371.642,988	1,68
A Gross MincA Hedged JPY <sup>1</sup>	1.431,9165	-	-	500,009	1,68
A Minc USD	8,3940	7,4543	6,7215	16.278.131,378	1,68
A MincA Hedged AUD	8,0372	7,2603	6,6572	449.001,560	1,68
A MincA Hedged SGD	8,1889	7,3990	6,7529	44.287,190	1,68
A MincA USD	8,6994	7,7255	6,9660	468.344,312	1,68
B Minc USD	4,3767	3,8871	3,5072	560.260,085	2,43
I Acc Hedged EUR	12,1393	10,0372	8,5509	3.753.018,001	1,14
I Acc USD	18,8947	15,3881	12,7576	3.447.449,838	1,14
I Minc USD	8,3996	7,4588	6,7223	1.141.331,279	1,14
L Acc USD <sup>1</sup>	11,6650	-	-	500,000	0,94
L Gross Minc USD <sup>1</sup>	10,8463	-	-	500,000	0,94
W Acc USD	12,1358	10,0370	8,4504	442.018,024	2,68
W Minc USD	8,0796	7,1765	6,4762	749.713,072	2,68

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
X Acc Hedged EUR	15,3291	12,6759	10,8067	1.494.564,377	1,18
X Acc USD	18,5405	15,1059	12,5290	529.286,093	1,18
X MInc Hedged EUR	9,1731	8,2669	7,6575	3.415.255,693	1,18
X MInc USD	8,0890	7,1830	6,4740	957.214,809	1,18
Z MInc Hedged GBP	8,1881	7,3098	6,6447	142.042,648	0,14
Z MInc USD	8,9846	7,9772	7,1833	150.000,447	0,14
<b>Future Minerals Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>98.206</b>	<b>105.910</b>	<b>103.089</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	16,4252	15,8006	15,0194	1.194.855,078	1,68
A Acc Hedged CHF	10,1223	9,6382	8,9163	337.964,044	1,68
A Acc Hedged EUR	14,8298	13,7641	12,5292	86.821,615	1,68
A Acc USD	18,3236	16,7218	14,7028	1.400.900,004	1,68
I Acc USD	3.809,6239	3.454,5815	3.021,8942	252,808	1,05
S Acc Hedged EUR	14,0179	13,0650	11,9421	641.144,682	2,10
S Acc USD	17,2593	15,8168	13,9698	1.826.735,814	2,10
X Acc EUR	17,3518	16,5931	15,6939	57.558,971	1,09
X Acc GBP <sup>1</sup>	9,0992	-	-	500,000	0,95
X Acc USD	14,8666	13,4867	11,8027	100.772,064	1,09
<b>GDP Weighted Global Government Bond Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>76.888</b>	<b>73.079</b>	<b>63.019</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	12,3027	11,7013	12,4972	447.590,938	0,99
A Acc USD	10,1584	9,1658	9,0578	151.418,058	0,99
A SInc EUR	10,4878	10,2945	11,0713	615,719	0,99
I Acc EUR	10,8786	10,2966	10,9428	452.230,536	0,50
I Acc USD	10,7713	9,6715	9,5109	5.912.986,405	0,50
X Acc CHF	9,7512	9,4950	10,0488	500,000	0,54
X Acc EUR	9,9024	9,3731	9,9663	500,000	0,54
X Acc USD	9,2429	8,3001	8,1640	500,000	0,54
<b>Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund<sup>*1</sup></b>					
<b>Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>53.100</b>	<b>71.600</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc USD	-	9,9444	9,3991	-	-
A QIncA Hedged SGD	-	8,7860	8,5058	-	-
A QIncA USD	-	8,9457	8,5791	-	-
X QIncA USD	-	8,9462	8,5789	-	-
<b>Global Bond Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>1.186.615</b>	<b>1.205.342</b>	<b>1.134.887</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
Z Acc USD	16,7753	14,9333	14,6426	70.735.791,144	0,14
<b>Global Climate and Environment Equity Fund<sup>*1</sup></b>					
<b>Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>4.566</b>	<b>4.172</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	-	8,4732	8,5675	-	-
A Acc Hedged EUR	-	7,0977	6,8801	-	-
A Acc USD	-	7,5751	7,0868	-	-
I Acc EUR	-	8,5843	8,6285	-	-
I Acc Hedged EUR	-	7,1936	6,9302	-	-
I Acc USD	-	7,6737	7,1380	-	-
K Acc USD	-	7,7391	7,1715	-	-
X Acc EUR	-	8,5774	8,6251	-	-
<b>Global Corporate Sustainable Bond Fund<sup>*</sup></b>					
<b>Gesamtvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>194.892</b>	<b>131.759</b>	<b>72.970</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	10,3398	9,6503	10,0528	1.908,651	1,19
A Acc Hedged EUR	9,1021	8,1810	8,0967	500,000	1,19
I Acc Hedged CHF	8,8846	8,1751	8,1872	578,162	0,65

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Global Corporate Sustainable Bond Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
I Acc Hedged EUR	9,3558	8,3592	8,2272	7.279.960,485	0,65
I Acc Hedged GBP	9,7741	8,6492	8,3744	9.057.715,161	0,65
I Acc USD	10,0129	8,8142	8,4483	515,730	0,65
X Acc Hedged GBP	9,7730	8,6503	8,3733	6.332,073	0,69
X Qlnc Hedged GBP	8,6645	7,9847	7,8955	500,418	0,69
Z Acc USD <sup>1</sup>	-	8,9586	8,5460	-	-
<b>Global Dynamic Dividend Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>374.547</b>	<b>303.121</b>	<b>233.426</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	12,4045	10,6698	9,9651	8.572,203	1,67
A Acc Hedged EUR	12,3371	10,2167	9,1026	454,545	1,67
A Acc Hedged SGD	26,5287	22,0401	19,3242	317.695,168	1,67
A Acc HKD	138,3488	113,8279	98,5886	67.434,022	1,67
A Acc USD	13,8058	11,2655	9,7346	661.020,659	1,67
A Gross MlncA Hedged AUD	10,5054	9,3241	8,7513	210.325,894	1,67
A Gross MlncA Hedged CAD	10,8830	9,5500	8,8320	23.381,234	1,67
A Gross MlncA Hedged CNH	108,1807	96,2260	90,4586	105.897,314	1,67
A Gross MlncA Hedged EUR	11,0712	9,7498	-	487,263	1,67
A Gross MlncA Hedged GBP	10,8468	9,4873	8,8085	356.750,274	1,67
A Gross MlncA Hedged JPY <sup>1</sup>	1.430,3002	-	-	500,000	1,67
A Gross MlncA Hedged SGD	20,9762	18,5865	17,2888	10.560.953,144	1,67
A Gross MlncA HKD	110,1000	96,3284	88,3303	781.302,333	1,67
A Gross MlncA USD	10,9637	9,5195	8,7153	6.105.443,359	1,67
I Acc USD	14,0964	11,4393	9,8337	500,000	1,13
I Gross MlncA USD	11,2299	9,6845	8,8127	11.110,971	1,13
X Acc Hedged EUR	10,8144	8,9115	7,9006	2.785,459	1,17
X Acc Hedged GBP	11,2183	9,1648	7,9918	55.252,354	1,17
X Acc USD	11,5903	9,4106	8,0901	159.175,605	1,17
X Gross MlncA Hedged EUR	8,4112	7,5133	7,1629	499,301	1,17
X Gross MlncA Hedged GBP	10,9938	9,5622	8,8321	901.684,582	1,17
X Gross MlncA USD	9,1417	7,9943	7,3611	461.605,708	1,17
Z Gross MlncA Hedged AUD	10,8845	9,4924	8,7527	397.514,337	0,13
Z Gross MlncA Hedged SGD <sup>1</sup>	23,7393	-	-	2.155.627,622	0,13
Z Gross MlncA USD	11,7403	10,0028	8,9970	2.969.854,037	0,13
<b>Global Government Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>541.924</b>	<b>567.862</b>	<b>119.935</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc GBP	9,8729	9,8295	-	306.348,965	0,77
A Acc USD	8,6710	7,8540	7,8816	1.065,044	0,77
A Sinc GBP	0,8902	0,9111	1,0087	162.380,723	0,77
I Acc Hedged EUR	7,3201	6,7263	6,9368	101.762,244	0,43
I Acc USD	7,7320	6,9810	6,9817	7.819.374,232	0,43
K Acc Hedged EUR	7,3498	6,7396	6,9409	15.909.307,708	0,28
X Acc GBP	8,1363	8,0764	-	641,383	0,47
Z Acc USD	15,8435	14,2605	14,2123	21.830.213,105	0,13
<b>Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>^1</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>199.375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc USD	10,4450	-	-	500,000	1,39
I Acc USD	10,4706	-	-	500,000	0,75
K Acc Hedged GBP	10,4565	-	-	3.405.924,714	0,45
L Acc Hedged GBP	10,4528	-	-	500,000	0,60
X Acc USD	10,4677	-	-	500,000	0,79
Z Acc Hedged EUR	10,4541	-	-	5.703.682,698	0,15
Z Acc Hedged GBP	10,4686	-	-	6.055.381,730	0,15
Z Acc USD	10,4940	-	-	500,000	0,15

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Global Innovation Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>265.343</b>	<b>211.777</b>	<b>213.063</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	10,2786	8,2225	8,0730	34.282,499	1,92
A Acc GBP	7,0338	5,8662	5,8276	774.956,009	1,92
A Acc USD	9,4301	7,1564	6,5021	22.677.532,465	1,92
I Acc Hedged EUR	9,1931	7,0184	6,5412	7.200,000	0,88
I Acc USD	38,2314	28,7133	25,8183	58.265,031	0,88
S Acc USD	220,7542	167,8142	152,7299	91.160,747	2,09
X Acc GBP	34,9118	28,8273	28,3526	404.880,616	0,92
X Acc USD	29,1615	21,9106	19,7091	30.043,715	0,92
Z Acc USD	9,3733	6,9872	6,2358	162.798,371	0,13
<b>Global Mid-Cap Equity Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>73.640</b>	<b>85.674</b>	<b>82.337</b>		
<b>Global Mid-Cap Equity Fund* (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	15,4733	12,3983	12,7788	1.758,351	1,68
A Acc USD	8,3166	6,3205	6,0260	111.730,000	1,68
I Acc USD	16,4454	12,4027	11,7345	13.835,381	0,89
J Acc GBP	9,3633	7,7345	7,9733	144.310,288	0,56
J Acc Hedged GBP	9,2210	6,9805	6,6898	6.271,086	0,56
K Acc EUR	12,5245	9,9195	10,1054	2.089.183,560	0,52
K Acc GBP	12,7343	10,5155	10,8378	55.758,391	0,52
K Acc Hedged GBP	15,9206	12,0192	11,5136	354,887	0,52
K Acc USD	16,7236	12,5633	11,8432	330,022	0,52
X Acc GBP	13,2966	11,0248	11,4101	198.314,266	0,93
X Acc Hedged GBP	15,5870	11,8440	11,3930	111.484,645	0,93
X Acc USD	16,4179	12,3859	11,7247	335,931	0,93
Z Acc USD	17,0046	12,7286	11,9534	2.030.151,865	0,14
<b>Global Small &amp; Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund*<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>53.362</b>	<b>40.271</b>	<b>33.495</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	30,1348	26,4573	24,4918	1.190.071,110	1,69
A Acc USD	27,0210	22,5056	19,2769	277.602,411	1,69
I Acc USD	28,8307	23,8547	20,3228	132.063,106	1,02
X Acc EUR	15,3736	13,4143	12,3557	117.107,150	1,06
X Acc GBP <sup>1</sup>	9,7380	-	-	500,000	1,07
Z Acc Hedged CNH	209,3726	175,8805	152,7419	460,000	0,15
<b>Global Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>207.183</b>	<b>214.586</b>	<b>189.184</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	25,2225	21,7408	20,1535	498.791,841	1,67
A Acc GBP	20,4903	18,4133	17,2689	449.485,608	1,67
A Acc USD	27,4884	22,4774	19,2795	3.786.623,910	1,67
A Alnc GBP	23,1280	20,7837	19,4915	22.792,019	1,67
C Acc USD	19,8401	16,3867	14,1964	3.000,000	2,67
I Acc USD	19,8300	16,0876	13,6903	126.006,131	0,88
X Acc CHF	11,5997	10,2096	9,3517	14.623,032	0,92
X Acc EUR	21,8361	18,6813	17,1886	53.891,701	0,92
X Acc GBP	22,3879	19,9684	18,5870	363.151,837	0,92
X Acc USD	18,7076	15,1831	12,9256	130.612,409	0,92
X Alnc GBP	20,3863	18,3078	17,0474	4.144,328	0,92
Z Acc Hedged CNH	178,0369	146,8832	127,8354	295,402	0,13
Z Acc USD	35,8808	28,8917	24,4027	1.629.033,463	0,13
Z Qlnc USD	-	-	9,7710	-	-
<b>Indian Bond Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>212.953</b>	<b>202.376</b>	<b>220.428</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc AUD	10,8610	10,8855	10,5877	70.381,897	1,17
A Acc EUR	13,6274	13,3941	14,0264	173.992,092	1,17
A Acc Hedged EUR	9,6385	9,1186	9,0728	630.717,614	1,17
A Acc Hedged SGD <sup>1</sup>	10,4911	-	-	1.136,402	1,18

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Indian Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>					
A Acc NZD	11,0601	10,9199	11,2390	5.694,443	1,17
A Acc SGD <sup>1</sup>	10,2275	-	-	24.969,099	1,18
A Acc USD	13,4951	12,5830	12,1923	973.321,978	1,17
A Gross MincA Hedged CNH	99,6102	100,0736	-	85.972,915	1,17
A Gross MincA Hedged SGD	10,0187	10,0051	-	37.433,573	1,17
A Gross MincA HKD	101,1612	100,0548	-	58.858,867	1,17
A Gross MincA SGD <sup>1</sup>	9,8585	-	-	1.970,770	1,18
A Gross MincA USD	10,1618	10,0040	-	656.276,739	1,17
A Minc EUR	8,5930	8,8354	9,6811	19.212,514	1,17
A Minc USD	8,5086	8,2995	8,4144	822.955,282	1,17
A MincA AUD	8,5486	8,9631	9,1218	571.332,533	1,17
A MincA NZD	8,9111	9,2041	9,9124	17.450,959	1,17
A MincA USD	7,8695	7,6761	7,7824	777.961,699	1,17
I Acc Hedged EUR	10,8826	10,2364	10,1342	1.066.350,070	0,63
I Acc USD	14,1719	13,1429	12,6667	862.416,039	0,63
I Minc USD	8,5222	8,3130	8,4153	1.979,427	0,63
K Acc Hedged EUR	9,9768	9,3605	9,2401	821.762,665	0,38
K Acc USD	10,4964	9,7099	9,3342	6.676.642,572	0,38
W Acc USD	10,4188	9,8121	9,6027	132.573,979	2,17
X Acc GBP	11,3129	11,5345	12,1592	2.776.305,096	0,67
X Acc USD	14,1197	13,0997	12,6297	248.062,364	0,67
X Minc GBP	7,6618	8,2129	9,1004	625.774,894	0,67
X Minc Hedged EUR	7,8159	7,7296	8,0263	634,614	0,67
X Minc USD	8,1009	7,9016	8,0077	170.488,515	0,67
Z Acc USD	14,8285	13,6836	13,1215	309.781,313	0,13
Z Minc USD <sup>1</sup>	-	7,9795	8,0828	-	-
<b>Indian Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>1.221.394</b>	<b>1.050.386</b>	<b>1.037.949</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	30,3859	23,4543	24,0910	292.655,906	1,92
A Acc GBP	189,1485	152,2163	158,1760	97.700,650	1,92
A Acc USD	253,3126	185,4885	176,2755	892.962,522	1,92
I Acc USD	293,3619	213,1260	200,9606	486.252,016	1,13
X Acc EUR	33,3538	25,5530	26,0631	7.537,913	1,17
X Acc GBP	34,1949	27,3121	28,1695	907.916,664	1,17
X Acc USD	28,5844	20,7748	19,5969	347.083,334	1,17
Z Acc USD	37,9473	27,2946	25,4805	20.185.293,173	0,13
Z Alnc USD	26,3389	19,0558	17,7934	201,151	0,13
Z Slnc USD	17,4431	12,6047	11,8098	303,737	0,13
<b>Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (JPY Tsd.)</b>	<b>23.284.843</b>	<b>32.093.764</b>	<b>40.295.666</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc GBP	10,5650	10,1831	10,6595	1.204.482,790	1,70
A Acc Hedged CHF	21,1125	19,1564	17,6709	4.485,000	1,70
A Acc Hedged EUR	32,4440	28,7011	26,0513	410.353,529	1,70
A Acc Hedged USD	28,5159	24,9133	22,0774	332.366,641	1,70
A Acc JPY	2.026,5219	1.854,2215	1.721,8344	2.307.487,145	1,70
I Acc GBP	9,5644	9,1470	9,4994	576,077	0,91
I Acc Hedged EUR	23,2695	20,4268	18,3957	165.402,284	0,91
I Acc Hedged USD	17,5274	15,1917	13,3389	199.093,017	0,91
I Acc JPY	2.092,6027	1.899,6113	1.750,0669	1.951.607,974	0,91
I Acc USD <sup>1</sup>	10,2264	-	-	500,000	0,91
I Alnc JPY	1.430,0141	1.312,5239	1.220,5934	4.347.385,717	0,91
S Acc JPY	221.459,1340	203.483,3213	189.750,3001	1.712,186	2,12
W Acc JPY	14,8776	13,7495	12,8963	2.261.838,467	2,70
X Acc GBP	25,3510	24,2522	25,1964	89.617,638	0,95
X Acc Hedged CHF	14,1448	12,7378	11,6640	140.456,401	0,95
X Acc Hedged EUR	22,5133	19,7558	17,7942	4.782,776	0,95
X Acc Hedged USD	18,6542	16,1767	14,2097	7.848,674	0,95
X Acc JPY	36,8655	33,4790	30,8567	816.615,582	0,95

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Japanese Sustainable Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (JPY Tsd.)</b>	<b>67.979.710</b>	<b>67.842.689</b>	<b>58.148.008</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	12,4558	10,9021	10,2898	244.791,760	1,67
A Acc GBP	3,8027	3,4700	3,3134	3.645.270,968	1,67
A Acc Hedged CHF	431,5939	371,0292	312,2196	36.501,986	1,67
A Acc Hedged EUR	19,7151	16,5565	13,7102	3.307.340,828	1,67
A Acc Hedged HKD <sup>1</sup>	96,9371	-	-	500,000	1,67
A Acc Hedged USD	23,5396	19,5362	15,7641	2.330.210,546	1,67
A Acc JPY	728,9172	631,4132	534,7590	11.013.021,915	1,67
A Acc USD	15,9600	13,2521	11,5732	275.665,570	1,67
A Alnc Hedged EUR	15,9486	13,3958	11,0908	2.690,005	1,67
I Acc EUR	10,0569	8,7332	8,1780	1.612.135,123	0,88
I Acc Hedged EUR	20,7349	17,2802	14,2008	424.318,916	0,88
I Acc Hedged USD	27,1493	22,3508	17,8694	290.097,413	0,88
I Acc JPY	171.729,5243	147.585,7505	124.043,7719	5.989,205	0,88
L Acc EUR	11,5078	9,9581	9,2926	6.731.665,322	0,53
S Acc Hedged CHF	404,2579	349,0553	294,9285	10.285,437	2,09
S Acc Hedged EUR	18,7866	15,8427	13,1739	360.173,779	2,09
S Acc JPY	39.766,9639	34.592,5673	29.426,1616	31.316,137	2,09
W Acc Hedged USD	19,5787	16,4169	13,3792	155.091,160	2,67
W Acc JPY	15,5368	13,5938	11,6303	1.514.845,729	2,67
X Acc EUR	22,4805	19,5295	18,2953	30.217,290	0,92
X Acc GBP	23,0523	20,8782	19,7871	18.234,135	0,92
X Acc Hedged CHF	15,3540	13,1042	10,9453	120.958,823	0,92
X Acc Hedged EUR	21,5457	17,9560	14,7586	277.156,147	0,92
X Acc Hedged GBP	19,4525	16,1130	13,0167	14.364,340	0,92
X Acc Hedged USD	19,3568	15,9441	12,7656	77.810,861	0,92
X Acc JPY	33,5483	28,8436	24,2474	14.065.013,774	0,92
X Acc USD	13,9335	11,4830	9,9536	1.197.183,174	0,92
Z Acc GBP	10,4524	9,3921	8,8315	1.160.002,255	0,13
Z Acc JPY	17.466,1203	14.898,3585	12.427,9613	362.314,437	0,13
Z Sinc JPY	-	-	1.047,8990	-	-
<b>Latin American Equity Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>23.109</b>	<b>54.041</b>	<b>54.709</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	8,4521	9,0584	8,5351	147.930,772	1,98
A Acc Hedged EUR	5,5909	5,8060	5,2031	143.325,989	1,98
A Acc HUF	1.126,7370	1.180,7295	1.212,0251	69.239,536	1,98
A Acc USD	3.330,4889	3.386,1426	2.952,1293	2.598,510	1,98
I Acc USD	4.296,5036	4.333,9011	3.748,7977	1.460,740	1,19
S Acc USD	3.249,7016	3.309,5974	2.890,3734	1.360,197	2,15
X Acc EUR	9,6739	10,2914	9,6244	7.357,741	1,23
X Acc USD	8,2805	8,3662	7,2393	141.238,767	1,23
<b>Listed Private Capital Fund<sup>2</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.663</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged EUR	-	-	11,6702	-	-
A Acc USD	-	-	12,5642	-	-
I Acc GBP	-	-	15,1864	-	-
I Acc Hedged EUR	-	-	11,9133	-	-
I Acc USD	-	-	12,8504	-	-
I Sinc GBP	-	-	13,2763	-	-
I Sinc USD	-	-	11,3160	-	-
K Acc GBP	-	-	16,5929	-	-
K Acc USD	-	-	11,4784	-	-
K Sinc GBP	-	-	14,6584	-	-
W Acc USD	-	-	11,4130	-	-
X Acc GBP	-	-	9,0381	-	-
X Acc USD	-	-	12,8305	-	-
Z Acc USD	-	-	13,1275	-	-

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>1</sup> % zum 30.09.2024
<b>Multifactor Global Equity Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	-	-	6.498		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	-	-	20,9235	-	-
A Acc USD	-	-	9,4561	-	-
I Acc EUR	-	-	22,3816	-	-
I Acc USD	-	-	9,5852	-	-
<b>North American Smaller Companies Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	354.811	352.581	448.420		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc GBP	30,9165	28,7416	-	15.112,453	1,67
A Acc Hedged EUR	16,4701	14,1547	13,6109	77.419,623	1,67
A Acc Hedged SGD	15,8865	13,6874	12,9543	325.341,709	1,67
A Acc USD	25,7338	21,7690	20,3074	2.711.445,093	1,67
I Acc EUR	10,4447	9,2374	9,2384	500,000	0,88
I Acc GBP	14,8364	13,6842	13,8474	4.037.524,048	0,88
I Acc Hedged EUR	14,8733	12,6812	12,0837	2.506.159,702	0,88
I Acc USD	37,1291	31,1613	28,8400	1.422.207,004	0,88
L Acc USD <sup>1</sup>	11,9604	-	-	500,000	0,70
W Acc USD	17,3949	14,8626	14,0038	88.433,218	2,67
X Acc GBP	14,8041	13,6599	13,8285	165.664,603	0,92
X Acc Hedged EUR	14,2931	12,1898	11,6307	60.077,941	0,92
X Acc USD	17,4327	14,6367	13,5516	2.916.255,236	0,92
Z Acc USD	16,8336	14,0225	12,8807	2.825.380,300	0,13
<b>Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	24.523	21.573	20.406		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc USD	11,8250	10,3940	9,8451	38.415,872	1,69
I Acc EUR	13,5080	12,4185	12,6126	1.462.982,000	0,90
I Acc USD	12,2300	10,6656	10,0240	422,176	0,90
I Minc Hedged EUR	7,4882	6,8826	6,8519	239.633,730	0,90
Z Acc USD	13,2656	11,4826	10,7106	389,687	0,15
<b>Short Dated Enhanced Income Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	157.992	12.226	-		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc EUR	10,6878	10,4302	-	500,000	0,67
A Acc Hedged EUR	10,7688	10,1038	-	19.285,163	0,67
A Acc Hedged SGD <sup>1</sup>	9,9990	-	-	1.000,000	0,67
A Acc USD	10,9536	10,1416	-	40.646,711	0,67
A Gross MincA Hedged SGD <sup>1</sup>	9,9990	-	-	1.000,000	0,67
A Gross MincA USD	10,2463	10,0510	-	7.886,153	0,67
I Acc Hedged EUR	10,8033	10,1108	-	4.131.871,127	0,38
I Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,0019	-	-	500,000	0,38
I Acc USD	10,9932	10,1494	-	955.003,909	0,38
I Minc Hedged EUR	10,1530	10,0228	-	500,000	0,38
J Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,7881	-	-	516,131	0,37
J Minc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,3029	-	-	500,000	0,37
X Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,7553	-	-	195.021,475	0,42
X Acc USD	10,9870	10,1482	-	500,000	0,42
X Minc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,2979	-	-	130.181,438	0,42
Z Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	10,8155	-	-	1.754.420,053	0,13
Z Acc USD	11,0277	10,1552	-	6.057.470,660	0,13
<b>UK Sustainable Equity Fund*</b>					
<b>Gesamtnettvermögen des Fonds (GBP Tsd.)</b>	-	-	29.589		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc GBP	-	-	23,5585	-	-
A Sinc GBP	-	-	18,9471	-	-
X Acc GBP	-	-	14,3396	-	-
X Sinc GBP	-	-	12,1036	-	-
Z Acc Hedged EUR	-	-	11,3686	-	-



# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.09.2024	Sonstiger Betriebsauf- wand <sup>†</sup> % zum 30.09.2024
<b>US Dollar Credit Sustainable Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>75.741</b>	<b>70.083</b>	<b>92.725</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc Hedged CAD	4.050,1216	3.600,6857	3.511,0206	3.967,300	0,98
A Acc USD	12,6376	11,1321	10,7837	1.452.707,108	0,98
A Sinc Hedged CAD	1.269,8079	1.176,7479	1.163,9104	2.634,466	0,98
A Sinc USD	1.314,4839	1.206,1868	1.185,2768	1.993,287	0,98
I Acc USD	13,1302	11,5152	11,1058	128.645,442	0,54
I Sinc Hedged EUR	8,6560	8,0725	8,1280	3.946.567,000	0,54
I Sinc USD	8,7361	8,0149	7,9838	500,000	0,54
X Acc USD	13,0842	11,4796	11,0754	25.118,194	0,58
X Sinc Hedged CAD	9,4485	8,7566	8,6404	34.118,000	0,58
Z Acc USD	13,5953	11,8745	11,4054	378,221	0,14
<b>US Dollar Short Term Bond Fund<sup>^</sup></b>					
<b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.663</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>					
A Acc USD	-	-	318,4484	-	-
A Sinc USD	-	-	99,5542	-	-
Z Acc USD	-	-	10,5062	-	-

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>†</sup> 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.

<sup>-</sup> Zeichnungen und Rücknahmen für diese Anteilsklasse erfolgten in USD.

<sup>Δ</sup> Zeichnungen und Rücknahmen für diese Anteilsklasse erfolgten in EUR.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

# Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. September 2024

	abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	All China Sustainable Equity Fund USD Tsd.	Asia Pacific Dynamic Dividend Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Asia Pacific Sustainable Equity Fund USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	15.928	338.116	5.180	1.735.777
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>15.954</i>	<i>298.114</i>	<i>4.888</i>	<i>1.320.588</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	209	4.723	32	13.517
Zins- und Dividendenforderungen, netto	215	102	19	2.146
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	2.581	230	7.296
Forderungen aus Zeichnungen	-	5.173	-	1.619
Sonstige Forderungen	-	797	-	1
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	22	-	98
<b>Summe Aktiva</b>	<b>16.352</b>	<b>351.514</b>	<b>5.461</b>	<b>1.760.454</b>
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	6.750	136	2.789
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.452	-	7.929
Zu zahlende Gebühren	4	343	4	2.298
Nicht realisierte Wertminderungen aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	6	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	34	-	20.806
<b>Summe Passiva</b>	<b>10</b>	<b>9.579</b>	<b>140</b>	<b>33.822</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.342</b>	<b>341.935</b>	<b>5.321</b>	<b>1.726.632</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Asian Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Asian Credit Sustainable Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Asian High Yield Sustainable Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Asian SDG Equity Fund USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	17.544	11.163	10.116	43.071
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>17.262</i>	<i>11.524</i>	<i>9.690</i>	<i>38.984</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.160	40	2.711	1.380
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	229	26	-	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	183	138	172	75
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	3.143	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	12	-	2
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	331	8	-	6
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	14	4	-	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>19.461</b>	<b>11.391</b>	<b>16.142</b>	<b>44.534</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	2	-	-	3
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	173	5	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-	-	5
Zu zahlende Gebühren	7	8	6	17
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	246	-	1	-
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	3	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2	-	-	476
<b>Summe Passiva</b>	<b>430</b>	<b>16</b>	<b>7</b>	<b>501</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19.031</b>	<b>11.375</b>	<b>16.135</b>	<b>44.033</b>

<sup>1</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Asian Smaller Companies Fund USD Tsd.	China A Share Sustainable Equity Fund USD Tsd.	China Next Generation Fund USD Tsd.	China Onshore Bond Fund <sup>*</sup> CNH Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	454.083	1.010.204	7.501	558.503
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>340.066</i>	<i>979.332</i>	<i>7.683</i>	<i>542.664</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.429	30.803	326	12.151
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	5
Zins- und Dividendenforderungen, netto	553	216	-	6.258
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	45	-
Forderungen aus Zeichnungen	421	18.305	261	13
Sonstige Forderungen	2	22	-	-
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	878	-	48
<b>Summe Aktiva</b>	<b>459.488</b>	<b>1.060.428</b>	<b>8.133</b>	<b>576.978</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	14	120	37	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	5
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1.776	5.600	14	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.191	4.864	-	367
Zu zahlende Gebühren	593	947	4	124
Nicht realisierte Wertminderungen aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	10	-	80
Sonstige Verbindlichkeiten	7.132	61	-	22
<b>Summe Passiva</b>	<b>14.706</b>	<b>11.602</b>	<b>55</b>	<b>598</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>444.782</b>	<b>1.048.826</b>	<b>8.078</b>	<b>576.380</b>

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Climate Transition Bond Fund USD Tsd.	Diversified Growth Fund <sup>*</sup> EUR Tsd.	Diversified Income Fund USD Tsd.	Emerging Markets Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	133.075	239.278	218.941	373.035
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>127.927</i>	<i>230.045</i>	<i>209.079</i>	<i>378.957</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.129	1.537	1.353	5.341
Barsicherheiten (Anm. 11)	1.630	-	-	330
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	375	229	16	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.749	1.779	1.734	5.298
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	246	207	278
Forderungen aus Zeichnungen	946	319	3.339	192
Sonstige Forderungen	10	1.504	44	26
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	3.218	1.469	3.408	324
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	70	8	7	-
Festgeld	-	6.910	7.224	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>145.202</b>	<b>253.279</b>	<b>236.273</b>	<b>384.824</b>
<b>Passiva</b>				
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	49	24	6	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4.125	1.718	3.431	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	353	442	817
Zu zahlende Gebühren	44	162	117	387
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	2.328	5.118	6.393	1.588
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	77	48	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8	14	21	35
<b>Summe Passiva</b>	<b>6.631</b>	<b>7.437</b>	<b>10.410</b>	<b>2.827</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>138.571</b>	<b>245.842</b>	<b>225.863</b>	<b>381.997</b>

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD Tsd.	Emerging Markets Equity Fund USD Tsd.	Emerging Markets ex China Equity Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Emerging Markets Income Equity Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	969.983	1.119.950	128.318	26.380
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>999.972</i>	<i>935.902</i>	<i>116.524</i>	<i>24.842</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.474	16.645	2.696	152
Zins- und Dividendenforderungen, netto	13.530	1.379	161	47
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.642	6.709	442	351
Forderungen aus Zeichnungen	5.581	80	-	-
Sonstige Forderungen	72	1.117	1	24
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	1.241	100	-	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>995.523</b>	<b>1.145.980</b>	<b>131.618</b>	<b>26.954</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	-	-	101	108
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	13.744	7.718	615	10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.449	1.116	4	-
Zu zahlende Gebühren	701	831	20	13
Nicht realisierte Wertminderungen aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	1.211	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	44	12.667	1.246	1
<b>Summe Passiva</b>	<b>17.149</b>	<b>22.332</b>	<b>1.986</b>	<b>132</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>978.374</b>	<b>1.123.648</b>	<b>129.632</b>	<b>26.822</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigegeführten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Emerging Markets SDG Equity Fund USD Tsd.	Emerging Markets Smaller Companies Fund USD Tsd.	Emerging Markets Total Return Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	157.014	30.887	199.602	90.389
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>148.801</i>	<i>28.800</i>	<i>163.402</i>	<i>90.725</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	51	551	1.826	1.317
Barsicherheiten (Anm. 11)	140	-	-	110
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	260
Zins- und Dividendenforderungen, netto	2.386	42	306	1.438
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	493	-
Forderungen aus Zeichnungen	4.473	16	9.582	758
Sonstige Forderungen	9	-	84	5
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	182	2	-	730
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	9
<b>Summe Aktiva</b>	<b>164.255</b>	<b>31.498</b>	<b>211.893</b>	<b>95.016</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	-	1	1.529	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	-	41
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3.436	-	5.597	1.436
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	12	42	730	3
Zu zahlende Gebühren	47	15	215	62
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	204	-	-	652
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	15
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	94
Sonstige Verbindlichkeiten	7	328	2.442	18
<b>Summe Passiva</b>	<b>3.706</b>	<b>386</b>	<b>10.513</b>	<b>2.321</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>160.549</b>	<b>31.112</b>	<b>201.380</b>	<b>92.695</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Euro Government Bond Fund <sup>1</sup> EUR Tsd.	Euro High Yield Bond Fund <sup>1</sup> EUR Tsd.	Europe ex UK Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	European Sustainable Equity Fund EUR Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	70.085	415.108	196.300	363.090
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>69.755</i>	<i>408.967</i>	<i>172.557</i>	<i>302.606</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	101	7.369	1.144	2.929
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	192	-	-	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	546	6.843	-	48
Forderungen aus Zeichnungen	-	638	5	160
Sonstige Forderungen	1	110	154	439
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	213	570	-	-
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	11	-	-	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>71.149</b>	<b>430.638</b>	<b>197.603</b>	<b>366.666</b>
<b>Passiva</b>				
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	12	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	350	2.170	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	232	1.152	143	1.315
Zu zahlende Gebühren	31	354	57	274
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	248	1.079	-	-
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	31	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	7	31	8	21
<b>Summe Passiva</b>	<b>911</b>	<b>4.786</b>	<b>208</b>	<b>1.610</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70.238</b>	<b>425.852</b>	<b>197.395</b>	<b>365.056</b>

<sup>1</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Frontier Markets Bond Fund USD Tsd.	Future Minerals Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	GDP Weighted Global Government Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Global Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	427.568	97.931	75.163	1.192.805
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>417.000</i>	<i>90.053</i>	<i>72.999</i>	<i>1.214.655</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.919	439	869	2.558
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	230	540
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	448	5.037
Zins- und Dividendenforderungen, netto	7.374	122	699	9.913
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.973	-	5.223	11.287
Forderungen aus Zeichnungen	2.844	45	5	-
Sonstige Forderungen	-	79	-	7
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	980	154	1.538	15.293
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	30	635
<b>Summe Aktiva</b>	<b>446.658</b>	<b>98.770</b>	<b>84.205</b>	<b>1.238.075</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	-	-	-	3
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	-	110	1.420
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	232	634
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	5.500	-	5.341	34.398
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	402	340	30	184
Zu zahlende Gebühren	505	131	34	121
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	994	35	1.496	13.098
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	56	1.078
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	466
Sonstige Verbindlichkeiten	41	58	18	58
<b>Summe Passiva</b>	<b>7.442</b>	<b>564</b>	<b>7.317</b>	<b>51.460</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>439.216</b>	<b>98.206</b>	<b>76.888</b>	<b>1.186.615</b>

<sup>1</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Global Corporate Sustainable Bond Fund <sup>*</sup> USD Tsd.	Global Dynamic Dividend Fund USD Tsd.	Global Government Bond Fund <sup>*</sup> USD Tsd.	Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	188.747	370.986	555.919	186.164
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>182.416</i>	<i>324.528</i>	<i>544.560</i>	<i>180.289</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.207	2.122	111	11.155
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	479	-	1.474	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	2.208	478	4.419	3.091
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	357	-	9.820	230
Forderungen aus Zeichnungen	30	2.431	595	448
Sonstige Forderungen	14	495	34	2
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	4.206	2.333	8.504	1.376
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	111	-	137	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>197.359</b>	<b>378.845</b>	<b>581.013</b>	<b>202.466</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	4	3	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	-	1	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1.522	1.797	29.227	2.370
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.433	2.668	-
Zu zahlende Gebühren	100	383	89	36
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	624	644	6.645	679
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	212	-	444	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5	38	15	6
<b>Summe Passiva</b>	<b>2.467</b>	<b>4.298</b>	<b>39.089</b>	<b>3.091</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>194.892</b>	<b>374.547</b>	<b>541.924</b>	<b>199.375</b>

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Global Innovation Equity Fund USD Tsd.	Global Mid- Cap Equity Fund <sup>†</sup> USD Tsd.	Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund <sup>†1</sup> USD Tsd.	Global Sustainable Equity Fund USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	265.841	73.950	50.814	201.277
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>226.631</i>	<i>58.111</i>	<i>43.870</i>	<i>151.555</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	792	18	2.547	6.314
Zins- und Dividendenforderungen, netto	114	30	50	112
Forderungen aus Zeichnungen	59	135	137	482
Sonstige Forderungen	42	39	21	70
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	34	-	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>266.848</b>	<b>74.206</b>	<b>53.569</b>	<b>208.255</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	93	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	298	49	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	277	243	49	750
Zu zahlende Gebühren	379	23	67	190
Sonstige Verbindlichkeiten	756	2	42	132
<b>Summe Passiva</b>	<b>1.505</b>	<b>566</b>	<b>207</b>	<b>1.072</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>265.343</b>	<b>73.640</b>	<b>53.362</b>	<b>207.183</b>

<sup>†</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>†1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Indian Bond Fund USD Tsd.	Indian Equity Fund USD Tsd.	Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund JPY Tsd.	Japanese Sustainable Equity Fund JPY Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	202.020	1.272.373	23.055.916	67.578.910
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>205.417</i>	<i>732.749</i>	<i>20.150.325</i>	<i>54.008.926</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.658	32.036	252.040	55.105
Zins- und Dividendenforderungen, netto	3.446	32	187.328	417.890
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	129	29.774	968.345
Forderungen aus Zeichnungen	767	2.991	22.994	147.015
Sonstige Forderungen	-	351	1.278	110
Nicht realisierte Wertzuwächse aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	488	-	126.257	948.996
<b>Summe Aktiva</b>	<b>213.379</b>	<b>1.307.912</b>	<b>23.675.587</b>	<b>70.116.371</b>
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	279	24.724	429.650
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	351	1.740	262.498	887.421
Zu zahlende Gebühren	19	710	23.733	64.066
Nicht realisierte Wertminderungen aus: Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	41	-	78.019	746.344
Sonstige Verbindlichkeiten	15	83.789	1.770	9.180
<b>Summe Passiva</b>	<b>426</b>	<b>86.518</b>	<b>390.744</b>	<b>2.136.661</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>212.953</b>	<b>1.221.394</b>	<b>23.284.843</b>	<b>67.979.710</b>

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Latin American Equity Fund USD Tsd.	North American Smaller Companies Fund USD Tsd.	Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Short Dated Enhanced Income Fund <sup>^</sup> USD Tsd.
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	22.834	353.405	24.148	152.378
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>22.521</i>	<i>312.387</i>	<i>25.348</i>	<i>148.458</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	360	2.659	128	8.615
Zins- und Dividendenforderungen, netto	137	146	309	1.219
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	673	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	18	2.706	-	2.400
Sonstige Forderungen	-	-	-	4
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	10	242	9	669
<b>Summe Aktiva</b>	<b>23.359</b>	<b>359.831</b>	<b>24.594</b>	<b>165.285</b>
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-	6.215
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	215	4.718	-	15
Zu zahlende Gebühren	34	275	18	25
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	3	53	1.034
Sonstige Verbindlichkeiten	1	24	-	4
<b>Summe Passiva</b>	<b>250</b>	<b>5.020</b>	<b>71</b>	<b>7.293</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23.109</b>	<b>354.811</b>	<b>24.523</b>	<b>157.992</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	US Dollar Credit Sustainable Bond Fund <sup>†</sup> USD Tsd.	Konsolidiert* USD Tsd.
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	74.855	15.031.718
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>73.889</i>	<i>13.213.763</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	139	197.992
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	2.980
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	50	8.865
Zins- und Dividendenforderungen, netto	802	82.001
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	62.361
Forderungen aus Zeichnungen	1	69.297
Sonstige Forderungen	50	5.896
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:		
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	520	56.941
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	15	1.053
Festgeld	-	14.936
<b>Summe Aktiva</b>	<b>76.432</b>	<b>15.534.040</b>
<b>Passiva</b>		
Kontokorrentkredite	-	2.018
Barsicherheiten (Anm. 11)	-	1.530
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	10	1.192
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	385	152.464
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	49	50.177
Zu zahlende Gebühren	45	11.478
Nicht realisierte Wertminderungen aus:		
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	186	51.138
Offene Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	11	1.984
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	560
Sonstige Verbindlichkeiten	5	130.509
<b>Summe Passiva</b>	<b>691</b>	<b>403.050</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75.741</b>	<b>15.130.990</b>

<sup>†</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

\* Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund <sup>†</sup> USD Tsd.	All China Sustainable Equity Fund USD Tsd.	Asia Pacific Dynamic Dividend Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Asia Pacific Multi Asset Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	14.567	285.689	-	18.874
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	6.019	40	42
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	754	-	-	240
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	-	-	4
Sonstige Erträge	1	-	-	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>755</b>	<b>6.019</b>	<b>40</b>	<b>286</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	19	3.921	4	124
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	4	71	-	2
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	1	46	-	2
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	2	123	-	4
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	11	208	-	7
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	-	-	5
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	-	-	4
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>37</b>	<b>4.369</b>	<b>4</b>	<b>148</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>718</b>	<b>1.650</b>	<b>36</b>	<b>138</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(286)	(88.983)	(9)	(1.138)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	9	128	-	(9)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	140
Options-/Swaptions-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	-	(28)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	1	(91)	(16)	(72)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(276)</b>	<b>(88.946)</b>	<b>(25)</b>	<b>(1.107)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	1.396	122.605	292	1.734
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(20)	69	-	(67)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	-	-	275
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>1.376</b>	<b>122.674</b>	<b>292</b>	<b>1.942</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.818</b>	<b>35.378</b>	<b>303</b>	<b>973</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	75	98.894	5.018	144
Rücknahmen	(117)	(78.026)	-	(19.986)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(42)</b>	<b>20.868</b>	<b>5.018</b>	<b>(19.842)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1)	-	-	(5)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.342</b>	<b>341.935</b>	<b>5.321</b>	<b>-</b>

<sup>†</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Asia Pacific Sustainable Equity Fund USD Tsd.	Asian Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Asian Credit Sustainable Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Asian High Yield Sustainable Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	1.995.037	17.480	11.855	14.102
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	35.358	-	-	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	725	609	929
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	18	-	-	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	5	9	1	-
Sonstige Erträge	-	-	-	1
<b>Summe Erträge</b>	<b>35.381</b>	<b>734</b>	<b>610</b>	<b>930</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	28.916	102	62	39
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	456	4	3	4
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	249	3	1	1
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	840	5	3	2
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	1.331	13	8	11
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	29	-	-	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	3	11	-	-
Sonstige Betriebskosten	11	-	-	-
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>31.835</b>	<b>138</b>	<b>77</b>	<b>57</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>3.546</b>	<b>596</b>	<b>533</b>	<b>873</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(101.352)	(69)	(123)	21
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	698	32	27	(1)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	158	(25)	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(2.307)	(14)	-	(6)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(102.961)</b>	<b>107</b>	<b>(121)</b>	<b>14</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	467.280	1.691	1.259	1.230
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	330	262	9	(4)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	164	32	-
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>467.610</b>	<b>2.117</b>	<b>1.300</b>	<b>1.226</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>368.195</b>	<b>2.820</b>	<b>1.712</b>	<b>2.113</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	157.287	55	9.238	-
Rücknahmen	(793.815)	(1.306)	(11.156)	(76)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(636.528)</b>	<b>(1.251)</b>	<b>(1.918)</b>	<b>(76)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(72)	(18)	(274)	(4)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.726.632</b>	<b>19.031</b>	<b>11.375</b>	<b>16.135</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	Asian SDG Equity Fund USD Tsd.	Asian Smaller Companies Fund USD Tsd.	China A Share Sustainable Equity Fund USD Tsd.	China Next Generation Fund USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	42.944	405.201	2.771.828	6.046
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	734	7.495	30.734	111
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	23	-	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	3	92	-
Sonstige Erträge	-	-	1	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>734</b>	<b>7.521</b>	<b>30.827</b>	<b>111</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	141	6.456	18.504	21
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	11	104	413	1
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	7	92	254	1
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	5	183	297	1
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	31	304	1.190	4
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	-	121	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	1	-	-
Sonstige Betriebskosten	-	13	2	-
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>195</b>	<b>7.153</b>	<b>20.781</b>	<b>28</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>539</b>	<b>368</b>	<b>10.046</b>	<b>83</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(4.232)	16.800	(894.570)	(2.062)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	4	-	4.536	1
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(29)	(106)	(867)	3
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(4.257)</b>	<b>16.694</b>	<b>(890.901)</b>	<b>(2.058)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	14.667	87.800	781.320	1.494
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	10	-	2.192	1
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>14.677</b>	<b>87.800</b>	<b>783.512</b>	<b>1.495</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>10.959</b>	<b>104.862</b>	<b>(97.343)</b>	<b>(480)</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	380	80.335	279.471	3.126
Rücknahmen	(10.250)	(145.601)	(1.904.761)	(614)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(9.870)</b>	<b>(65.266)</b>	<b>(1.625.290)</b>	<b>2.512</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(15)	(369)	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44.033</b>	<b>444.782</b>	<b>1.048.826</b>	<b>8.078</b>

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	China Onshore Bond Fund <sup>^</sup> CNH Tsd.	Climate Transition Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Diversified Growth Fund <sup>^</sup> EUR Tsd.	Diversified Income Fund <sup>^</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>483.767</b>	<b>96.772</b>	<b>216.102</b>	<b>217.680</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	-	7.609	6.195
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	15.247	5.289	5.646	5.291
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	101	1	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	5	29	370	294
Sonstige Erträge	-	7	1	1
<b>Summe Erträge</b>	<b>15.252</b>	<b>5.426</b>	<b>13.627</b>	<b>11.781</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	606	310	1.536	1.075
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	138	30	67	54
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	39	9	31	27
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	-	13	64	58
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	404	90	197	158
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	254	-	30	86
Bankzinsen (Anm. 4.h)	2	22	4	2
Sonstige Betriebskosten	-	-	3	1
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.443</b>	<b>474</b>	<b>1.932</b>	<b>1.461</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>13.809</b>	<b>4.952</b>	<b>11.695</b>	<b>10.320</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	7.012	(192)	4.092	1.260
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3.436	7.908	(3.697)	4.117
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	183	609	92
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(119)	(8)	(70)	(51)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>10.329</b>	<b>7.891</b>	<b>934</b>	<b>5.418</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	12.850	12.095	17.568	26.907
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	384	383	(2.068)	(8.413)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	165	(315)	22
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>13.234</b>	<b>12.643</b>	<b>15.185</b>	<b>18.516</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>37.372</b>	<b>25.486</b>	<b>27.814</b>	<b>34.254</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	179.869	48.289	143.561	31.276
Rücknahmen	(124.627)	(30.034)	(141.617)	(51.726)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>55.242</b>	<b>18.255</b>	<b>1.944</b>	<b>(20.450)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1)	(1.942)	(18)	(5.621)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>576.380</b>	<b>138.571</b>	<b>245.842</b>	<b>225.863</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Emerging Markets Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD Tsd.	Emerging Markets Equity Fund USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	60.532	337.653	1.182.092	1.043.988
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	619	1.108	25.471
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	22.353	52.612	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	273	518	51
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	13	4	1
Sonstige Erträge	-	3	116	3
<b>Summe Erträge</b>	-	<b>23.261</b>	<b>54.358</b>	<b>25.526</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	2	4.192	7.030	8.753
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	-	93	230	266
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	-	41	50	256
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	-	137	172	249
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	-	272	674	780
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	4	27	5
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	19	22	6
Sonstige Betriebskosten	-	-	1	12
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>2</b>	<b>4.758</b>	<b>8.206</b>	<b>10.327</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>(2)</b>	<b>18.503</b>	<b>46.152</b>	<b>15.199</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(3.042)	(30.784)	(49.460)	(14.461)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(76)	3.131	23.185	(9)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(5)	(116)	(154)	(800)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(3.123)</b>	<b>(27.769)</b>	<b>(26.429)</b>	<b>(15.270)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	3.042	80.443	136.402	204.842
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(10)	(2.547)	1.862	366
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>3.032</b>	<b>77.896</b>	<b>138.264</b>	<b>205.208</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(93)</b>	<b>68.630</b>	<b>157.987</b>	<b>205.137</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	-	95.943	363.045	70.507
Rücknahmen	(58.632)	(112.814)	(713.387)	(191.318)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(58.632)</b>	<b>(16.871)</b>	<b>(350.342)</b>	<b>(120.811)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1.807)	(7.415)	(11.363)	(4.666)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>381.997</b>	<b>978.374</b>	<b>1.123.648</b>

<sup>1</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Emerging Markets ex China Equity Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Emerging Markets Income Equity Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Emerging Markets SDG Equity Fund USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	115.765	-	121.964	31.142
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	2.556	215	187	576
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	-	7.262	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	-	1	-
Sonstige Erträge	-	25	13	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>2.556</b>	<b>240</b>	<b>7.463</b>	<b>576</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	69	11	336	125
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	30	1	35	7
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	31	1	10	6
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	13	1	15	6
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	89	4	103	22
Bankzinsen (Anm. 4.h)	1	1	-	1
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>233</b>	<b>19</b>	<b>499</b>	<b>167</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>2.323</b>	<b>221</b>	<b>6.964</b>	<b>409</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(3.379)	34	1.074	(1.413)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	-	1.502	2
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(128)	(3)	11	(17)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(3.507)</b>	<b>31</b>	<b>2.587</b>	<b>(1.428)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	28.139	1.538	12.036	7.426
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	-	(162)	3
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>28.139</b>	<b>1.538</b>	<b>11.874</b>	<b>7.429</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>26.955</b>	<b>1.790</b>	<b>21.425</b>	<b>6.410</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	972	25.426	21.510	7.104
Rücknahmen	(14.060)	(394)	(3.918)	(13.544)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(13.088)</b>	<b>25.032</b>	<b>17.592</b>	<b>(6.440)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	(432)	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>129.632</b>	<b>26.822</b>	<b>160.549</b>	<b>31.112</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Emerging Markets Smaller Companies Fund USD Tsd.	Emerging Markets Total Return Bond Fund <sup>†</sup> USD Tsd.	Euro Government Bond Fund <sup>†</sup> EUR Tsd.	Euro High Yield Bond Fund <sup>†</sup> EUR Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>175.975</b>	<b>83.707</b>	<b>59.790</b>	<b>391.694</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	3.033	123	37	341
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	5.977	1.183	21.145
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	60	2	890
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	11	6	347
Sonstige Erträge	-	-	-	6
<b>Summe Erträge</b>	<b>3.033</b>	<b>6.171</b>	<b>1.228</b>	<b>22.729</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	2.124	593	290	3.707
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	42	22	16	101
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	41	11	5	28
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	60	33	24	123
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	125	64	47	297
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	-	-	22
Bankzinsen (Anm. 4.h)	3	11	6	5
Nettozinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	2	-	-
Sonstige Betriebskosten	3	-	-	-
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>2.398</b>	<b>736</b>	<b>388</b>	<b>4.283</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>635</b>	<b>5.435</b>	<b>840</b>	<b>18.446</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	14.320	(2.717)	(4.113)	(14.461)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	2.236	(19)	(622)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	(47)	16	(4.663)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	165	(153)	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(26)	7	(54)	(7)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>14.294</b>	<b>(356)</b>	<b>(4.323)</b>	<b>(19.753)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	18.878	9.175	8.937	38.375
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	(116)	(42)	(1.315)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	(221)	(10)	1.964
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	-	337	19	-
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>18.878</b>	<b>9.175</b>	<b>8.904</b>	<b>39.024</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>33.807</b>	<b>14.254</b>	<b>5.421</b>	<b>37.717</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	94.197	5.913	15.811	468.188
Rücknahmen	(102.599)	(11.130)	(10.624)	(464.833)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(8.402)</b>	<b>(5.217)</b>	<b>5.187</b>	<b>3.355</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(49)	(160)	(6.914)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>201.380</b>	<b>92.695</b>	<b>70.238</b>	<b>425.852</b>

<sup>†</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Europe ex UK Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	European Sustainable Equity Fund EUR Tsd.	Frontier Markets Bond Fund USD Tsd.	Future Minerals Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	203.803	254.945	323.218	105.910
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	2.464	4.039	354	2.709
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	-	28.475	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	1	-	-	37
Bankzinsen (Anm. 2.c)	125	123	3	-
Sonstige Erträge	-	1	1	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>2.590</b>	<b>4.163</b>	<b>28.833</b>	<b>2.746</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	421	2.415	4.882	1.661
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	49	73	98	25
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	20	27	73	9
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	31	80	155	50
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	144	217	288	73
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	2	96	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	-	4	2
Sonstige Betriebskosten	-	-	-	7
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>665</b>	<b>2.814</b>	<b>5.596</b>	<b>1.827</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>1.925</b>	<b>1.349</b>	<b>23.237</b>	<b>919</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	7.457	2.498	4.658	9.289
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	-	4.471	43
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(37)	(31)	(648)	31
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>7.420</b>	<b>2.467</b>	<b>8.481</b>	<b>9.363</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	29.905	48.842	49.695	(1.236)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	-	(1.315)	487
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>29.905</b>	<b>48.842</b>	<b>48.380</b>	<b>(749)</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>39.250</b>	<b>52.658</b>	<b>80.098</b>	<b>9.533</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	33.053	143.242	223.416	11.595
Rücknahmen	(78.711)	(85.789)	(171.693)	(28.832)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(45.658)</b>	<b>57.453</b>	<b>51.723</b>	<b>(17.237)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	(15.823)	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>197.395</b>	<b>365.056</b>	<b>439.216</b>	<b>98.206</b>

<sup>1</sup> 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 2024

	GDP Weighted Global Government Bond Fund <sup>*</sup> USD Tsd.	Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Global Bond Fund <sup>*</sup> USD Tsd.	Global Climate and Environment Equity Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>73.079</b>	<b>53.100</b>	<b>1.205.342</b>	<b>4.566</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	34	14	858	33
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	2.851	-	34.762	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	6	-	263	-
Sonstige Erträge	-	-	2	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>2.891</b>	<b>14</b>	<b>35.885</b>	<b>33</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	294	8	-	15
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	19	1	284	1
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	9	-	65	-
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	10	-	111	-
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	55	2	833	2
Bankzinsen (Anm. 4.h)	6	-	97	-
Nettozinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	7	-
Sonstige Betriebskosten	-	1	-	1
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	-	(1)	-	-
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>393</b>	<b>11</b>	<b>1.397</b>	<b>19</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>2.498</b>	<b>3</b>	<b>34.488</b>	<b>14</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(1.982)	(8.776)	(71.026)	151
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(420)	(1)	(5.264)	-
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	25	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	108	-	1.054	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	124	-	159	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(2.170)</b>	<b>(8.777)</b>	<b>(75.052)</b>	<b>151</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	7.299	8.609	173.341	742
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	248	-	63	-
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	(280)	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	199	-	(137)	-
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>7.746</b>	<b>8.609</b>	<b>172.987</b>	<b>742</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>8.074</b>	<b>(165)</b>	<b>132.423</b>	<b>907</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	6.911	15	60.361	14
Rücknahmen	(11.176)	(51.341)	(211.511)	(5.487)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(4.265)</b>	<b>(51.326)</b>	<b>(151.150)</b>	<b>(5.473)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(1.609)	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76.888</b>	<b>-</b>	<b>1.186.615</b>	<b>-</b>

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Global Corporate Sustainable Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Global Dynamic Dividend Fund USD Tsd.	Global Government Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>1</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	131.759	303.121	567.862	-
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	154	22.827	320	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	6.880	-	14.224	3.117
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	33	-	11	-
Bankzinsen (Anm. 2.c)	6	4	91	-
Sonstige Erträge	-	1	-	12
<b>Summe Erträge</b>	<b>7.073</b>	<b>22.832</b>	<b>14.646</b>	<b>3.129</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	842	4.161	441	50
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	42	91	138	13
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	12	29	37	4
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	18	150	56	8
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	124	266	404	42
Bankzinsen (Anm. 4.h)	5	12	55	2
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	-	-	(28)	-
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.043</b>	<b>4.709</b>	<b>1.103</b>	<b>119</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>6.030</b>	<b>18.123</b>	<b>13.543</b>	<b>3.010</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(2.736)	(9.869)	(9.309)	368
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3.751	7.918	(1.295)	3.876
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	238	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	3	-	(98)	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(3)	6	251	46
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>1.015</b>	<b>(1.945)</b>	<b>(10.213)</b>	<b>4.290</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	19.229	67.016	55.500	5.875
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	5.208	1.335	3.625	697
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	(113)	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(64)	-	(85)	-
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>24.373</b>	<b>68.351</b>	<b>58.927</b>	<b>6.572</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>31.418</b>	<b>84.529</b>	<b>62.257</b>	<b>13.872</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	61.657	225.331	72.345	186.144
Rücknahmen	(29.942)	(217.365)	(160.534)	(641)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>31.715</b>	<b>7.966</b>	<b>(88.189)</b>	<b>185.503</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(21.069)	(6)	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>194.892</b>	<b>374.547</b>	<b>541.924</b>	<b>199.375</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Global Innovation Equity Fund USD Tsd.	Global Mid- Cap Equity Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund <sup>1</sup> USD Tsd.	Global Sustainable Equity Fund USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	211.777	85.674	40.271	214.586
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	1.855	989	563	2.387
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	4	-	-
Sonstige Erträge	-	-	5	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>1.855</b>	<b>993</b>	<b>568</b>	<b>2.387</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	4.102	208	650	2.171
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	62	21	11	56
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	22	8	5	22
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	127	12	22	91
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	181	62	33	165
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	-	-	1
Bankzinsen (Anm. 4.h)	3	3	-	-
Sonstige Betriebskosten	-	-	-	3
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>4.497</b>	<b>314</b>	<b>721</b>	<b>2.509</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>(2.642)</b>	<b>679</b>	<b>(153)</b>	<b>(122)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	8.299	4.869	5.199	(2.565)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	-	125	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(86)	2	2	175
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>8.213</b>	<b>4.996</b>	<b>5.201</b>	<b>(2.390)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	61.935	18.777	3.224	47.492
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3	117	-	-
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>61.938</b>	<b>18.894</b>	<b>3.224</b>	<b>47.492</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>67.509</b>	<b>24.569</b>	<b>8.272</b>	<b>44.980</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	104.065	9.967	14.851	52.555
Rücknahmen	(118.008)	(46.570)	(10.032)	(104.937)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(13.943)</b>	<b>(36.603)</b>	<b>4.819</b>	<b>(52.382)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	-	(1)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>265.343</b>	<b>73.640</b>	<b>53.362</b>	<b>207.183</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>1</sup> 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 2024

	Indian Bond Fund USD Tsd.	Indian Equity Fund USD Tsd.	Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund JPY Tsd.	Japanese Sustainable Equity Fund JPY Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>202.376</b>	<b>1.050.386</b>	<b>32.093.764</b>	<b>67.842.689</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	-	8.835	519.022	1.099.934
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	12.309	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	-	-	40.980	13.151
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	19	12	778
Sonstige Erträge	-	238	19	70
<b>Summe Erträge</b>	<b>12.309</b>	<b>9.092</b>	<b>560.033</b>	<b>1.113.933</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	1.023	6.074	295.450	696.510
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	54	279	6.985	17.815
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	26	133	3.094	7.105
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	61	234	7.663	23.901
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	158	813	20.395	52.354
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	14	-	327	3.809
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	1	64	208
Sonstige Betriebskosten	1	60	157	299
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.337</b>	<b>7.594</b>	<b>334.135</b>	<b>802.001</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>10.972</b>	<b>1.498</b>	<b>225.898</b>	<b>311.932</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(13.813)	126.180	2.540.232	4.265.458
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	483	-	356.103	713.937
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(119)	(590)	(25.084)	(7.917)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(13.449)</b>	<b>125.590</b>	<b>2.871.251</b>	<b>4.971.478</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	18.988	233.006	75.109	5.604.019
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	813	-	(47.099)	28.348
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>19.801</b>	<b>233.006</b>	<b>28.010</b>	<b>5.632.367</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>17.324</b>	<b>360.094</b>	<b>3.125.159</b>	<b>10.915.777</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	112.335	172.401	9.295.140	33.548.668
Rücknahmen	(117.618)	(361.487)	(21.165.712)	(44.327.424)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(5.283)</b>	<b>(189.086)</b>	<b>(11.870.572)</b>	<b>(10.778.756)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1.464)	-	(63.508)	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>212.953</b>	<b>1.221.394</b>	<b>23.284.843</b>	<b>67.979.710</b>

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	Latin American Equity Fund USD Tsd.	North American Smaller Companies Fund USD Tsd.	Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Short Dated Enhanced Income Fund <sup>^</sup> USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>54.041</b>	<b>352.581</b>	<b>21.573</b>	<b>12.226</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	2.137	2.483	20	-
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	-	-	1.053	3.170
Bankzinsen (Anm. 2.c)	-	1	-	-
<b>Summe Erträge</b>	<b>2.137</b>	<b>2.484</b>	<b>1.073</b>	<b>3.170</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	586	3.016	177	81
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	11	90	6	24
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	10	24	2	7
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	16	94	3	13
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	32	263	17	71
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	11	-	-
Bankzinsen (Anm. 4.h)	3	5	-	3
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>658</b>	<b>3.503</b>	<b>205</b>	<b>199</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>1.479</b>	<b>(1.019)</b>	<b>868</b>	<b>2.971</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	3.114	3.426	(251)	1.481
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	6	1.073	146	1.829
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(186)	(37)	2	(21)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>2.934</b>	<b>4.462</b>	<b>(103)</b>	<b>3.289</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(2.692)	60.766	2.608	3.928
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	30	578	(150)	(501)
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(2.662)</b>	<b>61.344</b>	<b>2.458</b>	<b>3.427</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.751</b>	<b>64.787</b>	<b>3.223</b>	<b>9.687</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	12.356	267.619	556	165.209
Rücknahmen	(45.039)	(330.176)	(762)	(29.051)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(32.683)</b>	<b>(62.557)</b>	<b>(206)</b>	<b>136.158</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	-	(67)	(79)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23.109</b>	<b>354.811</b>	<b>24.523</b>	<b>157.992</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	US Dollar Credit Sustainable Bond Fund <sup>^</sup> USD Tsd.	Konsolidiert* USD Tsd.
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>70.083</b>	<b>16.063.033</b>
<b>Erträge</b>		
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	81	194.759
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	3.241	245.522
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 12)	15	2.516
Bankzinsen (Anm. 2.c)	3	1.957
Sonstige Erträge	-	440
<b>Summe Erträge</b>	<b>3.340</b>	<b>445.194</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	425	130.158
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	18	3.762
Verwahrgebühren (Anm. 4.g)	5	1.843
Taxe d'abonnement (Anm. 6.a)	22	4.055
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	53	11.009
Gebühren der Vertriebsstelle (Anm. 4.e)	-	524
Bankzinsen (Anm. 4.h)	-	327
Nettozinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	9
Sonstige Betriebskosten	-	122
Kostenobergrenze (Anm. 4.f)	-	(29)
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>523</b>	<b>151.780</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>2.817</b>	<b>293.414</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>		
Anlagen (Anm. 2.e)	(1.547)	(1.076.075)
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(45)	67.247
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	(4.970)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	62	2.351
Options-/Swaptions-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	(28)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(26)	(6.183)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Geschäftsjahres</b>	<b>(1.556)</b>	<b>(1.017.658)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>		
Anlagen (Anm. 2.e)	7.907	3.067.534
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	1.280	2.767
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	1.567
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	69	647
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Geschäftsjahres</b>	<b>9.256</b>	<b>3.072.515</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>10.517</b>	<b>2.348.271</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>		
Zeichnungen	778	4.381.050
Rücknahmen	(3.835)	(7.673.247)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(3.057)</b>	<b>(3.292.197)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1.802)	(84.332)
Umrechnungsdifferenzen	-	96.215
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75.741</b>	<b>15.130.990</b>

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

\* Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,47 %</b>					
<b>Anleihen 80,09 %</b>					
<b>Bermuda 1,13 %</b>					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	200.000	185	1,13
				<b>185</b>	<b>1,13</b>
<b>Kanada 1,28 %</b>					
MEGlobal Canada ULC	5,8750	18. Mai 2030	200.000	209	1,28
				<b>209</b>	<b>1,28</b>
<b>Kaimaninseln 11,51 %</b>					
AAC Technologies Holdings Inc	3,7500	2. Jun. 2031	200.000	182	1,11
Alibaba Group Holding Ltd	4,2000	6. Dez. 2047	250.000	219	1,34
BOS Funding Ltd (EMTN)	7,0000	14. Mrz. 2028	250.000	263	1,61
China Hongqiao Group Ltd	7,7500	27. Mrz. 2025	200.000	202	1,23
CK Hutchison International 23 Ltd	4,8750	21. Apr. 2033	200.000	202	1,24
Doha Finance Ltd	5,2500	12. Mrz. 2029	200.000	203	1,24
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	200.000	199	1,22
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	13,5000	26. Jun. 2026	200.000	212	1,30
Zhongsheng Group Holdings Ltd	5,9800	30. Jan. 2028	200.000	199	1,22
				<b>1.881</b>	<b>11,51</b>
<b>China 1,55 %</b>					
Science City Guangzhou Investment Group Co Ltd	6,8000	5. Aug. 2025	250.000	253	1,55
				<b>253</b>	<b>1,55</b>
<b>Estland 0,70 %</b>					
LHV Group AS	VAR	24. Mai 2028	100.000	114	0,70
				<b>114</b>	<b>0,70</b>
<b>Georgien 1,20 %</b>					
Bank of Georgia JSC*	VAR	PERP	200.000	197	1,20
				<b>197</b>	<b>1,20</b>
<b>Hongkong 5,15 %</b>					
AIA Group Ltd	5,3750	5. Apr. 2034	200.000	207	1,27
Bank of East Asia Ltd (EMTN)	VAR	13. Mrz. 2027	250.000	255	1,56
BCEG HongKong Co Ltd	2,2200	2. Jul. 2026	200.000	192	1,18
Jinan Urban Construction International Investment Co Ltd	2,4000	23. Sep. 2026	200.000	187	1,14
				<b>841</b>	<b>5,15</b>
<b>Indien 4,78 %</b>					
HDFC Bank Ltd*	VAR	PERP	200.000	191	1,17
JSW Infrastructure Ltd	4,9500	21. Jan. 2029	200.000	195	1,19
Power Finance Corp Ltd	3,9500	23. Apr. 2030	200.000	192	1,18
Shriram Finance Ltd	6,6250	22. Apr. 2027	200.000	204	1,24
				<b>782</b>	<b>4,78</b>
<b>Indonesien 3,45 %</b>					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	VAR	PERP	200.000	192	1,17
Cikarang Listrindo Tbk PT	4,9500	14. Sep. 2026	200.000	197	1,21
Pertamina Persero PT	2,3000	9. Feb. 2031	200.000	174	1,07
				<b>563</b>	<b>3,45</b>
<b>Irland 0,00 %</b>					
Sovcombank Via SovCom Capital DAC*	7,7500	PERP	200.000	-	0,00
				<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Israel 1,23 %</b>					
Bank Leumi Le-Israël BM	VAR	18. Jul. 2033	200.000	201	1,23
				<b>201</b>	<b>1,23</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,47 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 80,09 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Jersey – Kanalinseln 0,57 %</b>					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	200.000	92	0,57
				<b>92</b>	<b>0,57</b>
<b>Kasachstan 1,42 %</b>					
KazMunayGas National Co JSC	5,3750	24. Apr. 2030	230.000	232	1,42
				<b>232</b>	<b>1,42</b>
<b>Luxemburg 3,76 %</b>					
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	200.000	202	1,23
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6,1027	23. Aug. 2042	200.000	207	1,27
Puma International Financing SA	7,7500	25. Apr. 2029	200.000	205	1,26
				<b>614</b>	<b>3,76</b>
<b>Malaysia 1,10 %</b>					
Dua Capital Ltd	2,7800	11. Mai 2031	200.000	180	1,10
				<b>180</b>	<b>1,10</b>
<b>Mauritius 2,31 %</b>					
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	200.000	199	1,22
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	200.000	178	1,09
				<b>377</b>	<b>2,31</b>
<b>Marokko 1,00 %</b>					
OCP SA	5,1250	23. Jun. 2051	200.000	164	1,00
				<b>164</b>	<b>1,00</b>
<b>Niederlande 3,92 %</b>					
Mong Duong Finance Holdings BV	5,1250	7. Mai 2029	250.000	204	1,25
Prosus NV	3,2570	19. Jan. 2027	250.000	241	1,47
Vivo Energy Investments BV	5,1250	24. Sep. 2027	200.000	196	1,20
				<b>641</b>	<b>3,92</b>
<b>Panama 0,91 %</b>					
UEP Penonome II SA	6,5000	1. Okt. 2038	200.000	149	0,91
				<b>149</b>	<b>0,91</b>
<b>Peru 1,22 %</b>					
Banco de Credito del Peru SA	VAR	10. Mrz. 2035	200.000	200	1,22
				<b>200</b>	<b>1,22</b>
<b>Philippinen 3,02 %</b>					
International Container Terminal Services Inc	4,7500	17. Jun. 2030	250.000	250	1,53
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	250.000	243	1,49
				<b>493</b>	<b>3,02</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 3,70 %</b>					
Shinhan Bank Co Ltd	4,0000	23. Apr. 2029	200.000	193	1,18
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2029	200.000	207	1,26
Woori Bank*	VAR	PERP	200.000	205	1,26
				<b>605</b>	<b>3,70</b>
<b>Rumänien 0,68 %</b>					
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	30. Sep. 2030	100.000	112	0,68
				<b>112</b>	<b>0,68</b>
<b>Singapur 4,34 %</b>					
GLP Pte Ltd (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	133	0,82
Medco Maple Tree Pte Ltd	8,9600	27. Apr. 2029	250.000	265	1,62
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd (GMTN)	VAR	21. Mai 2034	300.000	311	1,90
				<b>709</b>	<b>4,34</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,47 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 80,09 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Thailand 3,93 %</b>					
Bangkok Bank PCL*	VAR	PERP	250.000	248	1,52
Kasikornbank PCL (EMTN)	VAR	2. Okt. 2031	200.000	192	1,17
Muangthai Capital PCL	6,8750	30. Sep. 2028	200.000	202	1,24
				<b>642</b>	<b>3,93</b>
<b>Vereinigtes Königreich 3,72 %</b>					
HSBC Holdings PLC	VAR	9. Mrz. 2029	200.000	211	1,29
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	VAR	3. Nov. 2033	200.000	186	1,13
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	200.000	212	1,30
				<b>609</b>	<b>3,72</b>
<b>USA 4,87 %</b>					
Hyundai Capital America	5,4000	8. Jan. 2031	200.000	206	1,26
Periama Holdings LLC	5,9500	19. Apr. 2026	200.000	200	1,22
Sasol Financing USA LLC	6,5000	27. Sep. 2028	200.000	198	1,21
SK Battery America Inc	2,1250	26. Jan. 2026	200.000	192	1,18
				<b>796</b>	<b>4,87</b>
<b>Britische Jungferninseln 7,64 %</b>					
China Cinda 2020 I Management Ltd (EMTN)	5,7500	28. Mai 2029	200.000	207	1,26
CMHI Finance BVI Co Ltd*	VAR	PERP	300.000	297	1,82
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6,1250	15. Mai 2029	250.000	263	1,61
Huarong Finance 2017 Co Ltd	4,7500	27. Apr. 2027	300.000	294	1,80
NWD MTN Ltd	8,6250	8. Feb. 2028	200.000	187	1,15
				<b>1.248</b>	<b>7,64</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>13.089</b>	<b>80,09</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 17,38 %</b>					
<b>Ägypten 1,29 %</b>					
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	10,8750	28. Feb. 2026	200.000	211	1,29
				<b>211</b>	<b>1,29</b>
<b>Ungarn 1,47 %</b>					
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,0000	16. Mai 2029	200.000	240	1,47
				<b>240</b>	<b>1,47</b>
<b>Mongolei 1,51 %</b>					
Mongolia Government International Bond	3,5000	7. Jul. 2027	265.000	247	1,51
				<b>247</b>	<b>1,51</b>
<b>Nigeria 1,18 %</b>					
Nigeria Government International Bond	8,7470	21. Jan. 2031	200.000	192	1,18
				<b>192</b>	<b>1,18</b>
<b>Ruanda 1,02 %</b>					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	200.000	166	1,02
				<b>166</b>	<b>1,02</b>
<b>Supranational 2,93 %</b>					
Africa Finance Corp	4,3750	17. Apr. 2026	250.000	247	1,51
African Export-Import Bank	3,9940	21. Sep. 2029	250.000	232	1,42
				<b>479</b>	<b>2,93</b>
<b>Tadschikistan 1,20 %</b>					
Republic of Tajikistan International Bond	7,1250	14. Sep. 2027	200.000	195	1,20
				<b>195</b>	<b>1,20</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,47 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 17,38 % (Fortsetzung)					
USA 4,39 %					
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Mai 2053	788.100	718	4,39
				<b>718</b>	<b>4,39</b>
Usbekistan 2,39 %					
National Bank of Uzbekistan	4,8500	21. Okt. 2025	200.000	197	1,20
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	200.000	194	1,19
				<b>391</b>	<b>2,39</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>2.839</b>	<b>17,38</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>15.928</b>	<b>97,47</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	62	69	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	4.601	5.115	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	8.464	6.515	-	0,00
HSBC	USD	EUR	22. Nov. 2024	118.582	106.000	-	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	22. Nov. 2024	347.276	315.000	(6)	(0,04)
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(6)</b>	<b>(0,04)</b>
Summe Wertpapieranlagen						<b>15.922</b>	<b>97,43</b>
Sonstiges Nettovermögen						<b>420</b>	<b>2,57</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>16.342</b>	<b>100,00</b>

\* 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 beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

All China Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,88 %</b>			
<b>Aktien 98,88 %</b>			
<b>Kaimaninseln 39,09 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	1.569.112	22.231	6,50
ANTA Sports Products Ltd	277.400	3.372	0,99
China Resources Land Ltd	311.039	1.146	0,33
JD Health International Inc	248.000	1.117	0,33
JD.com Inc	377.325	8.120	2,37
KE Holdings Inc	266.746	2.046	0,60
Meituan	772.865	17.119	5,01
NetEase Inc	207.250	4.018	1,17
PDD Holdings Inc	152.071	20.504	6,00
Silergy Corp	206.000	3.045	0,89
SITC International Holdings Co Ltd	1.122.000	3.041	0,89
Tencent Holdings Ltd	545.150	31.211	9,13
Tencent Music Entertainment Group	158.600	1.008	0,29
Trip.com Group Ltd	159.800	10.099	2,95
Xiaomi Corp	1.936.600	5.604	1,64
		<b>133.681</b>	<b>39,09</b>
<b>China 53,01 %</b>			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.375.040	3.126	0,91
Bank of Ningbo Co Ltd	1.195.261	4.388	1,28
BYD Co Ltd	129.000	4.715	1,38
BYD Co Ltd	143.700	6.310	1,85
Centre Testing International Group Co Ltd	1.876.514	4.031	1,18
China Construction Bank Corp	2.114.100	2.394	0,70
China Construction Bank Corp	14.600.000	11.062	3,23
China Merchants Bank Co Ltd	681.624	3.381	0,99
China Merchants Bank Co Ltd	2.433.300	13.078	3,82
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	209.600	1.426	0,42
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	550.122	19.800	5,79
ENN Natural Gas Co Ltd	313.835	922	0,27
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	634.800	4.268	1,25
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	846.000	7.036	2,06
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	169.228	1.668	0,49
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd	3.556.800	3.733	1,09
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	518.148	4.664	1,36
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	298.686	2.232	0,65
Kweichow Moutai Co Ltd	73.782	18.428	5,39
Luxshare Precision Industry Co Ltd	364.535	2.263	0,66
Midea Group Co Ltd	728.730	7.920	2,32
Midea Group Co Ltd	123.900	1.183	0,35
NARI Technology Co Ltd	889.409	3.517	1,03
PICC Property & Casualty Co Ltd	4.132.000	6.123	1,79
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	570.400	4.653	1,36
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.148.500	7.419	2,17
Proya Cosmetics Co Ltd	262.863	4.135	1,21
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	302.535	2.700	0,79
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	74.907	3.140	0,92
Sieyuan Electric Co Ltd	358.500	3.785	1,11
Sungrow Power Supply Co Ltd	449.544	6.396	1,87
Wanhua Chemical Group Co Ltd	215.298	2.809	0,82
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	416.296	1.518	0,44
Yutong Bus Co Ltd	899.100	3.386	0,99
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	926.601	3.648	1,07
		<b>181.257</b>	<b>53,01</b>
<b>Hongkong 3,10 %</b>			
AIA Group Ltd	718.600	6.451	1,89
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	98.691	4.147	1,21
		<b>10.598</b>	<b>3,10</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

All China Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,88 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 98,88 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Niederlande 3,68 %</b>			
Prosus NV	287.133	12.580	3,68
<b>Summe Aktien</b>		<b>12.580</b>	<b>3,68</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>338.116</b>	<b>98,88</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00 %</b>			
<b>Aktien 0,00 %</b>			
<b>Britische Jungferninseln 0,00 %</b>			
Tianhe Chemicals Group Ltd	20.186.000	-	0,00
<b>Summe Aktien</b>		<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>-</b>	<b>0,00</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen)	Gesamt- nettover- mögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	98	110	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	99	111	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	67.547	75.546	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	220.504	246.633	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	252.394	281.900	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	2.434	2.179	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	28.039	25.067	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	129.288	144.053	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	208.382	232.644	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	211.273	236.151	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	3.756.187	4.188.584	22	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>22</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>338.138</b>	<b>98,89</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>3.797</b>	<b>1,11</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>341.935</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Asia Pacific Dynamic Dividend Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,29 %</b>			
<b>Aktien 97,29 %</b>			
<b>Australien 14,34 %</b>			
BHP Group Ltd	5.292	169	3,18
Centuria Industrial REIT	33.740	75	1,41
Charter Hall Long Wale REIT	29.444	82	1,54
Commonwealth Bank of Australia	764	72	1,35
Goodman Group	2.189	56	1,05
Mirvac Group	49.436	74	1,39
National Australia Bank Ltd	1.915	50	0,94
Region RE Ltd	31.752	51	0,96
Telstra Group Ltd	31.912	86	1,62
Transurban Group	5.254	48	0,90
		<b>763</b>	<b>14,34</b>
<b>Kaimaninseln 5,90 %</b>			
China Resources Land Ltd	19.000	70	1,32
SITC International Holdings Co Ltd	27.000	73	1,37
Tencent Holdings Ltd	3.000	171	3,21
		<b>314</b>	<b>5,90</b>
<b>China 6,84 %</b>			
China Construction Bank Corp	72.000	55	1,03
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	3.800	32	0,60
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	14.700	61	1,15
Kweichow Moutai Co Ltd	200	50	0,94
Midea Group Co Ltd	7.700	83	1,56
Midea Group Co Ltd	2.800	27	0,51
PICC Property & Casualty Co Ltd	38.000	56	1,05
		<b>364</b>	<b>6,84</b>
<b>Hongkong 6,72 %</b>			
AIA Group Ltd	18.000	162	3,05
Dah Sing Financial Holdings Ltd	18.000	57	1,07
Hang Lung Properties Ltd	35.000	34	0,64
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.500	105	1,96
		<b>358</b>	<b>6,72</b>
<b>Indien 3,10 %</b>			
Infosys Ltd ADR	7.420	165	3,10
		<b>165</b>	<b>3,10</b>
<b>Indonesien 4,04 %</b>			
AKR Corporindo Tbk PT	748.000	76	1,43
Bank Central Asia Tbk PT	60.400	41	0,77
Bank Mandiri Persero Tbk PT	105.100	48	0,90
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	253.800	50	0,94
		<b>215</b>	<b>4,04</b>
<b>Malaysia 2,50 %</b>			
Axiata Group Bhd	218.400	133	2,50
		<b>133</b>	<b>2,50</b>
<b>Niederlande 1,00 %</b>			
ASML Holding NV	64	53	1,00
		<b>53</b>	<b>1,00</b>
<b>Neuseeland 1,73 %</b>			
NZX Ltd	56.427	45	0,85
Spark New Zealand Ltd	23.742	47	0,88
		<b>92</b>	<b>1,73</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asia Pacific Dynamic Dividend Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,29 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien 97,29 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Republik Korea (Südkorea) 6,41 %</b>			
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	174	25	0,47
Samsung Electronics Co Ltd	6.965	272	5,11
SK Hynix Inc	332	44	0,83
		<b>341</b>	<b>6,41</b>
<b>Singapur 14,04 %</b>			
CapitaLand India Trust	85.200	77	1,45
CapitaLand Investment Ltd	15.200	37	0,70
DBS Group Holdings Ltd	6.100	181	3,40
Digital Core REIT Management Pte Ltd	77.200	47	0,88
Keppel Infrastructure Trust	72.600	26	0,49
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	11.100	131	2,46
Singapore Technologies Engineering Ltd	13.900	50	0,94
Singapore Telecommunications Ltd	21.200	54	1,01
United Overseas Bank Ltd	3.700	93	1,75
Venture Corp Ltd	4.700	51	0,96
		<b>747</b>	<b>14,04</b>
<b>Taiwan 20,22 %</b>			
Accton Technology Corp	4.350	73	1,37
Delta Electronics Inc	4.000	48	0,91
Globalwafers Co Ltd	3.180	46	0,86
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	17.000	101	1,89
MediaTek Inc	1.830	68	1,28
Sunonwealth Electric Machine Industry Co Ltd	16.000	47	0,88
Taiwan Mobile Co Ltd	35.000	127	2,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	16.160	490	9,20
Taiwan Union Technology Corp	14.000	76	1,43
		<b>1.076</b>	<b>20,22</b>
<b>Thailand 4,45 %</b>			
Advanced Info Service PCL	6.700	54	1,01
Land & Houses PCL	299.300	60	1,13
Lotus's Retail Growth Freehold and Leasehold Property Fund	109.000	46	0,86
Tisco Financial Group PCL	25.800	77	1,45
		<b>237</b>	<b>4,45</b>
<b>Vereinigtes Königreich 2,01 %</b>			
Rio Tinto PLC	1.504	107	2,01
		<b>107</b>	<b>2,01</b>
<b>USA 3,99 %</b>			
India Fund Inc	9.735	185	3,48
ResMed Inc	1.114	27	0,51
		<b>212</b>	<b>3,99</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>5.177</b>	<b>97,29</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
		<b>5.177</b>	<b>97,29</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,06 %</b>			
<b>Fonds 0,06 %</b>			
<b>Luxemburg 0,06 %</b>			
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>	3	3	0,06
		<b>3</b>	<b>0,06</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>3</b>	<b>0,06</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3</b>	<b>0,06</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Asia Pacific Dynamic Dividend Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	147	114	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	180	140	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	157	122	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	10.054	7.795	-	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						-	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>5.180</b>	<b>97,35</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>141</b>	<b>2,65</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>5.321</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

<sup>†</sup> Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Asia Pacific Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,88 %			
<b>Aktien 98,27 %</b>			
<b>Australien 6,40 %</b>			
CSL Ltd	231.220	45.821	2,65
Goodman Group	1.443.312	36.848	2,13
Mirvac Group	10.178.477	15.287	0,89
Woodside Energy Group Ltd	715.924	12.521	0,73
		<b>110.477</b>	<b>6,40</b>
<b>Kaimaninseln 16,65 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	3.138.600	44.468	2,57
China Resources Land Ltd	3.785.000	13.948	0,81
Meituan	2.205.900	48.861	2,83
NetEase Inc	459.200	8.903	0,52
Tencent Holdings Ltd	2.333.700	133.608	7,74
Trip.com Group Ltd	595.700	37.648	2,18
		<b>287.436</b>	<b>16,65</b>
<b>China 7,47 %</b>			
China Merchants Bank Co Ltd	3.580.800	19.245	1,11
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1.053.127	37.904	2,19
Kweichow Moutai Co Ltd	117.347	29.309	1,70
NARI Technology Co Ltd	6.708.400	26.527	1,54
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	382.088	16.015	0,93
		<b>129.000</b>	<b>7,47</b>
<b>Hongkong 4,28 %</b>			
AIA Group Ltd	8.229.200	73.870	4,28
		<b>73.870</b>	<b>4,28</b>
<b>Indien 20,34 %</b>			
Bharti Airtel Ltd	1.385.834	28.331	1,64
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	675.897	12.940	0,75
Godrej Properties Ltd	529.503	19.978	1,16
HDFC Bank Ltd	602.724	12.466	0,72
Hindustan Unilever Ltd	291.622	10.297	0,60
ICICI Bank Ltd	3.385.046	51.440	2,98
Indian Hotels Co Ltd	2.402.155	19.671	1,14
Info Edge India Ltd	225.518	21.899	1,27
Mahindra & Mahindra Ltd	725.909	26.987	1,56
Pidilite Industries Ltd	453.342	18.174	1,05
Power Grid Corp of India Ltd	6.316.491	26.487	1,53
SBI Life Insurance Co Ltd	2.293.636	50.431	2,92
Tata Consultancy Services Ltd	621.019	31.619	1,83
UltraTech Cement Ltd	145.482	20.476	1,19
		<b>351.196</b>	<b>20,34</b>
<b>Indonesien 3,25 %</b>			
Bank Central Asia Tbk PT	58.325.000	39.920	2,31
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	81.748.600	16.199	0,94
		<b>56.119</b>	<b>3,25</b>
<b>Niederlande 3,01 %</b>			
ASM International NV	39.848	26.203	1,52
ASML Holding NV	30.994	25.789	1,49
		<b>51.992</b>	<b>3,01</b>
<b>Philippinen 1,24 %</b>			
Bank of the Philippine Islands	8.891.496	21.444	1,24
		<b>21.444</b>	<b>1,24</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 8,87 %</b>			
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	160.874	23.048	1,34

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asia Pacific Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,88 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 98,27 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Republik Korea (Südkorea) 8,87 % (Fortsetzung)</b>			
Samsung Biologics Co Ltd	31.677	23.691	1,37
Samsung Electronics Co Ltd	2.118.280	82.693	4,79
SK Hynix Inc	177.236	23.657	1,37
		<b>153.089</b>	<b>8,87</b>
<b>Singapur 3,30 %</b>			
DBS Group Holdings Ltd	1.918.561	56.951	3,30
		<b>56.951</b>	<b>3,30</b>
<b>Taiwan 14,65 %</b>			
Accton Technology Corp	1.020.000	17.131	0,99
Delta Electronics Inc	2.831.000	34.083	1,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.527.297	167.234	9,69
Yageo Corp	1.757.604	34.573	2,00
		<b>253.021</b>	<b>14,65</b>
<b>Thailand 1,47 %</b>			
Advanced Info Service PCL	3.142.600	25.344	1,47
		<b>25.344</b>	<b>1,47</b>
<b>Vereinigtes Königreich 2,36 %</b>			
Rio Tinto PLC	573.716	40.779	2,36
		<b>40.779</b>	<b>2,36</b>
<b>USA 3,17 %</b>			
ResMed Inc	1.391.704	33.662	1,95
Yum China Holdings Inc	447.200	21.158	1,22
		<b>54.820</b>	<b>3,17</b>
<b>Vietnam 1,81 %</b>			
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	4.445.600	16.677	0,97
FPT Corp	2.666.000	14.586	0,84
		<b>31.263</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.696.801</b>	<b>98,27</b>
<b>Fonds 1,61 %</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 1,61 %</b>			
abrdrn New India Investment Trust PLC <sup>†</sup>	2.571.722	27.804	1,61
		<b>27.804</b>	<b>1,61</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>27.804</b>	<b>1,61</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1.724.605</b>	<b>99,88</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,65 %</b>			
<b>Fonds 0,65 %</b>			
<b>Luxemburg 0,65 %</b>			
abrdrn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund <sup>†</sup>	11.172	11.172	0,65
		<b>11.172</b>	<b>0,65</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>11.172</b>	<b>0,65</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>11.172</b>	<b>0,65</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	125	140	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	113	126	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	155	173	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.100	5.687	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	53.022	59.073	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	58.542	65.358	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	72.259	80.768	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	237.635	265.617	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	124	110	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	32	29	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	1.119	1.002	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	12.188	10.939	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	48.941	43.892	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	134.337	120.099	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	173.528	193.346	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	177.165	197.398	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	192.095	214.464	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	192.551	214.973	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	239.728	267.957	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.418.979	2.697.443	12	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	7.810.832	8.709.983	40	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	8.030.124	8.954.520	41	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>98</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>1.735.875</b>	<b>100,54</b>
<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>						<b>(9.243)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Gesamtnettvermögen</b>						<b>1.726.632</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Asian Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 80,32 %</b>					
<b>Anleihen 21,22 %</b>					
<b>Kaimaninseln 3,96 %</b>					
CK Hutchison International 23 Ltd	4,8750	21. Apr. 2033	200.000	202	1,06
Sunac China Holdings Ltd	6,0000	30. Sep. 2025	36.318	5	0,03
Tencent Holdings Ltd	3,8400	22. Apr. 2051	200.000	163	0,86
Weibo Corp	3,3750	8. Jul. 2030	200.000	184	0,97
Zhongsheng Group Holdings Ltd	5,9800	30. Jan. 2028	200.000	199	1,04
				<b>753</b>	<b>3,96</b>
<b>China 3,79 %</b>					
Agricultural Bank of China Ltd (EMTN)	2,8000	31. Jul. 2027	5.000.000	721	3,79
				<b>721</b>	<b>3,79</b>
<b>Indien 4,08 %</b>					
Power Finance Corp Ltd (EMTN)	5,2500	10. Aug. 2028	200.000	204	1,07
Sammaan Capital Ltd	9,0000	29. Apr. 2026	50.000.000	573	3,01
				<b>777</b>	<b>4,08</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,90 %</b>					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mrz. 2036	200.000	171	0,90
				<b>171</b>	<b>0,90</b>
<b>Luxemburg 1,09 %</b>					
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6,1027	23. Aug. 2042	200.000	207	1,09
				<b>207</b>	<b>1,09</b>
<b>Niederlande 1,09 %</b>					
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV	5,6250	11. Jul. 2029	200.000	207	1,09
				<b>207</b>	<b>1,09</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 2,12 %</b>					
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	VAR	PERP	200.000	199	1,04
Woori Bank*	VAR	PERP	200.000	205	1,08
				<b>404</b>	<b>2,12</b>
<b>Thailand 1,01 %</b>					
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	192	1,01
				<b>192</b>	<b>1,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich 2,10 %</b>					
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	VAR	3. Nov. 2033	200.000	186	0,98
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	200.000	212	1,12
				<b>398</b>	<b>2,10</b>
<b>Britische Jungferninseln 1,08 %</b>					
China Cinda 2020 I Management Ltd (EMTN)	5,5000	23. Jan. 2030	200.000	205	1,08
				<b>205</b>	<b>1,08</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>4.035</b>	<b>21,22</b>
<b>Anleihen – Wandelanleihen 0,02 %</b>					
<b>Kaimaninseln 0,02 %</b>					
Sunac China Holdings Ltd	1,0000	30. Sep. 2032	43.804	5	0,02
				<b>5</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Anleihen – Wandelanleihen</b>				<b>5</b>	<b>0,02</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 59,08 %</b>					
<b>Indien 4,57 %</b>					
India Government Bond	6,9900	15. Dez. 2051	25.000.000	302	1,59
India Government Bond	7,1800	24. Jul. 2037	17.700.000	218	1,15

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 80,32 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 59,08 % (Fortsetzung)					
Indien 4,57 % (Fortsetzung)					
India Government Bond	7,4000	19. Sep. 2062	27.500.000	349	1,83
				<b>869</b>	<b>4,57</b>
Indonesien 16,89 %					
Indonesia Government International Bond	5,2500	17. Jan. 2042	200.000	208	1,09
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	11.000.000.000	725	3,81
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Feb. 2031	17.100.000.000	1.134	5,96
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	13.787.000.000	944	4,96
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Apr. 2039	2.670.000.000	203	1,07
				<b>3.214</b>	<b>16,89</b>
Malaysia 15,26 %					
Malaysia Government Bond	2,6320	15. Apr. 2031	2.500.000	569	2,99
Malaysia Government Bond	3,5020	31. Mai 2027	1.000.000	243	1,28
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	2.000.000	489	2,57
Malaysia Government Bond	3,7570	22. Mai 2040	1.166.000	276	1,45
Malaysia Government Bond	3,8990	16. Nov. 2027	1.900.000	468	2,46
Malaysia Government Bond	4,0650	15. Jun. 2050	1.100.000	264	1,39
Malaysia Government Bond	4,6960	15. Okt. 2042	700.000	184	0,97
Malaysia Government Bond	4,8930	8. Jun. 2038	1.100.000	294	1,54
Malaysia Government Investment Issue	3,4470	15. Jul. 2036	500.000	117	0,61
				<b>2.904</b>	<b>15,26</b>
Philippinen 10,60 %					
Philippine Government Bond	6,2500	25. Jan. 2034	18.760.000	349	1,83
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	6.100.000	116	0,61
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	40.500.000	773	4,06
Philippine Government Bond	8,0000	30. Sep. 2035	13.130.000	278	1,46
Philippine Government Bond	9,2500	5. Nov. 2034	22.100.000	501	2,64
				<b>2.017</b>	<b>10,60</b>
Republik Korea (Südkorea) 4,73 %					
Korea Treasury Bond	2,5000	10. Mrz. 2052	1.264.000.000	901	4,73
				<b>901</b>	<b>4,73</b>
Singapur 2,52 %					
Monetary Authority of Singapore Bill (Nullkupon)		15. Nov. 2024	230.000	179	0,94
Singapore Government Bond	2,3750	1. Jul. 2039	400.000	300	1,58
				<b>479</b>	<b>2,52</b>
Supranational 4,51 %					
European Investment Bank (EMTN)	7,4000	23. Okt. 2033	30.000.000	374	1,97
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	8. Aug. 2033	40.000.000	484	2,54
				<b>858</b>	<b>4,51</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>11.242</b>	<b>59,08</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>15.282</b>	<b>80,32</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2,18 %					
Anleihen 1,15 %					
Kaimaninseln 0,17 %					
Sunac China Holdings Ltd	6,2500	30. Sep. 2026	36.362	4	0,02
Sunac China Holdings Ltd	6,5000	30. Sep. 2027	72.812	7	0,04
Sunac China Holdings Ltd	6,7500	30. Sep. 2028	109.351	10	0,05
Sunac China Holdings Ltd	7,0000	30. Sep. 2029	109.483	8	0,04
Sunac China Holdings Ltd	7,2500	30. Sep. 2030	51.494	4	0,02
				<b>33</b>	<b>0,17</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2,18 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 1,15 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Thailand 0,98 %</b>					
Bank of Thailand Bill (Nullkupon)		21. Nov. 2024	6.000.000	186	0,98
				<b>186</b>	<b>0,98</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>219</b>	<b>1,15</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,03 %</b>					
<b>Pakistan 1,03 %</b>					
Pakistan Treasury Bills (Nullkupon)		29. Mai 2025	60.000.000	196	1,03
				<b>196</b>	<b>1,03</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>196</b>	<b>1,03</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>415</b>	<b>2,18</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 9,70 %</b>					
<b>Fonds 9,70 %</b>					
<b>Luxemburg 9,70 %</b>					
abrdn SICAV I - Asian Credit Sustainable Bond Fund†			136.799	1.847	9,70
				<b>1.847</b>	<b>9,70</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>1.847</b>	<b>9,70</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>1.847</b>	<b>9,70</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Ver- kauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufs- betrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.077.056	1.860.060	(5)	(0,03)
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.154.625	1.033.998	(3)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	4.986	5.519	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	16.388	18.191	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	16.624	18.581	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	30.186	33.739	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	29.797	33.075	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	13.181	11.829	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	1.033.998	1.156.163	3	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	1.860.060	2.079.824	5	0,03
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.007.829	1.117.067	11	0,06
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.800.077	1.995.188	20	0,10
Citigroup	USD	KRW	2. Okt. 2024	75.498	104.345.601	(4)	(0,02)
Citigroup	USD	HKD	29. Nov. 2024	1.188.428	9.236.856	(2)	(0,01)
Citigroup	USD	HKD	29. Nov. 2024	481.949	3.745.880	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	IDR	11. Okt. 2024	390.858	6.385.735.367	(30)	(0,16)
Royal Bank of Canada	USD	PHP	25. Okt. 2024	1.076.389	61.647.614	(24)	(0,12)
Royal Bank of Canada	USD	IDR	11. Okt. 2024	149.405	2.440.945.774	(12)	(0,06)
Royal Bank of Canada	USD	KRW	2. Okt. 2024	775.218	1.030.161.848	(12)	(0,06)
Royal Bank of Canada	USD	KRW	2. Okt. 2024	680.304	904.034.203	(11)	(0,06)
Royal Bank of Canada	KRW	USD	2. Okt. 2024	81.971.804	59.722	3	0,01
Royal Bank of Canada	KRW	USD	13. Dez. 2024	967.096.837	730.674	9	0,05
Royal Bank of Canada	PHP	USD	25. Okt. 2024	24.026.886	419.518	9	0,05
Royal Bank of Canada	CNH	USD	6. Dez. 2024	6.982.982	994.777	10	0,05
Royal Bank of Canada	KRW	USD	13. Dez. 2024	1.028.322.637	776.933	10	0,05
Royal Bank of Canada	CNH	USD	6. Dez. 2024	12.102.406	1.724.077	17	0,09
Royal Bank of Canada	KRW	USD	2. Okt. 2024	926.408.000	670.822	37	0,20
Royal Bank of Canada	KRW	USD	2. Okt. 2024	1.030.161.848	750.544	37	0,19
Standard Chartered	USD	MYR	1. Nov. 2024	1.273.976	5.769.274	(128)	(0,68)
Standard Chartered	SGD	USD	14. Nov. 2024	951.656	725.164	19	0,10

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Asian Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Standard Chartered	SGD	USD	14. Nov. 2024	1.612.355	1.228.617	33	0,17
Standard Chartered	MYR	USD	1. Nov. 2024	2.993.576	661.044	67	0,35
UBS	USD	TWD	12. Dez. 2024	846.518	26.923.340	(14)	(0,07)
UBS	THB	USD	11. Dez. 2024	15.287.112	464.212	13	0,07
UBS	THB	USD	11. Dez. 2024	32.079.850	974.145	28	0,14
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>85</b>	<b>0,44</b>

## Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	2.171.344	19. Dez. 2024	USD	19	2	0,01
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	4.373.086	31. Dez. 2024	USD	21	9	0,05
Merrill Lynch	South Korea 10 Year Bond Future	1.173.800.000	17. Dez. 2024	KRW	10	3	0,01
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>14</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>17.643</b>	<b>92,71</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>1.388</b>	<b>7,29</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>19.031</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Asian Credit Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,93 %</b>					
<b>Anleihen 83,91 %</b>					
<b>Australien 5,04 %</b>					
Commonwealth Bank of Australia	3,7840	14. Mrz. 2032	200.000	186	1,63
Macquarie Bank Ltd	3,6240	3. Jun. 2030	200.000	187	1,65
QBE Insurance Group Ltd*	VAR	PERP	200.000	200	1,76
				<b>573</b>	<b>5,04</b>
<b>Bermuda 1,63 %</b>					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	200.000	185	1,63
				<b>185</b>	<b>1,63</b>
<b>Kaimaninseln 17,58 %</b>					
AAC Technologies Holdings Inc	3,7500	2. Jun. 2031	200.000	182	1,60
AC Energy Finance International Ltd (EMTN)*	5,1000	PERP	200.000	171	1,50
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	13,5000	26. Jun. 2026	200.000	212	1,86
Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd	7,4500	24. Nov. 2033	200.000	238	2,10
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	200.000	209	1,84
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	200.000	194	1,70
MGM China Holdings Ltd	7,1250	26. Jun. 2031	200.000	206	1,81
Tencent Holdings Ltd	3,8400	22. Apr. 2051	250.000	205	1,80
Weibo Corp	3,3750	8. Jul. 2030	200.000	184	1,62
Zhongsheng Group Holdings Ltd	5,9800	30. Jan. 2028	200.000	199	1,75
				<b>2.000</b>	<b>17,58</b>
<b>Georgien 1,80 %</b>					
Georgia Global Utilities JSC	8,8750	25. Jul. 2029	200.000	204	1,80
				<b>204</b>	<b>1,80</b>
<b>Hongkong 5,72 %</b>					
Bank of East Asia Ltd (EMTN)	VAR	13. Mrz. 2027	250.000	255	2,24
GLP China Holdings Ltd (EMTN)	2,9500	29. Mrz. 2026	200.000	176	1,54
Lenovo Group Ltd	6,5360	27. Jul. 2032	200.000	220	1,94
				<b>651</b>	<b>5,72</b>
<b>Indien 3,59 %</b>					
Manappuram Finance Ltd (EMTN)	7,3750	12. Mai 2028	200.000	205	1,80
Shriram Finance Ltd	6,6250	22. Apr. 2027	200.000	204	1,79
				<b>409</b>	<b>3,59</b>
<b>Indonesien 3,29 %</b>					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	VAR	PERP	200.000	192	1,68
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,3980	9. Jun. 2031	200.000	183	1,61
				<b>375</b>	<b>3,29</b>
<b>Japan 3,76 %</b>					
Rakuten Group Inc	11,2500	15. Feb. 2027	200.000	220	1,93
SoftBank Group Corp	7,0000	8. Jul. 2031	200.000	207	1,83
				<b>427</b>	<b>3,76</b>
<b>Mauritius 4,92 %</b>					
Greenko Solar Mauritius Ltd	5,9500	29. Jul. 2026	200.000	200	1,75
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	200.000	178	1,57
UPL Corp Ltd	4,5000	8. Mrz. 2028	200.000	181	1,60
				<b>559</b>	<b>4,92</b>
<b>Niederlande 1,81 %</b>					
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV	5,6250	11. Jul. 2029	200.000	206	1,81
				<b>206</b>	<b>1,81</b>
<b>Philippinen 1,45 %</b>					
Globe Telecom Inc	3,0000	23. Jul. 2035	200.000	165	1,45
				<b>165</b>	<b>1,45</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,93 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 83,91 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Republik Korea (Südkorea) 10,83 %</b>					
Korea Electric Power Corp	4,0000	14. Jun. 2027	200.000	199	1,75
Mirae Asset Securities Co Ltd	5,8750	26. Jan. 2027	200.000	204	1,80
Shinhan Financial Group Co Ltd	5,0000	24. Jul. 2028	200.000	204	1,79
SK Hynix Inc	6,5000	17. Jan. 2033	200.000	221	1,94
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	VAR	PERP	200.000	199	1,75
Woori Bank*	VAR	PERP	200.000	205	1,80
				<b>1.232</b>	<b>10,83</b>
<b>Singapur 5,32 %</b>					
GLP Pte Ltd (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	134	1,17
Medco Maple Tree Pte Ltd	8,9600	27. Apr. 2029	250.000	265	2,33
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd (GMTN)	VAR	21. Mai 2034	200.000	207	1,82
				<b>606</b>	<b>5,32</b>
<b>Thailand 3,42 %</b>					
Bangkok Bank PCL	VAR	25. Sep. 2034	200.000	186	1,64
Muangthai Capital PCL	6,8750	30. Sep. 2028	200.000	203	1,78
				<b>389</b>	<b>3,42</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 1,50 %</b>					
DP World Ltd	6,8500	2. Jul. 2037	150.000	171	1,50
				<b>171</b>	<b>1,50</b>
<b>Vereinigtes Königreich 7,22 %</b>					
HSBC Holdings PLC	VAR	9. Mrz. 2029	200.000	210	1,85
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	VAR	3. Nov. 2033	200.000	186	1,63
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	400.000	425	3,74
				<b>821</b>	<b>7,22</b>
<b>USA 1,86 %</b>					
Nissan Motor Acceptance Co LLC	7,0500	15. Sep. 2028	200.000	212	1,86
				<b>212</b>	<b>1,86</b>
<b>Britische Jungferninseln 3,17 %</b>					
CAS Capital No 1 Ltd*	VAR	PERP	200.000	192	1,69
NWD Finance BVI Ltd*	VAR	PERP	200.000	168	1,48
				<b>360</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>9.545</b>	<b>83,91</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 14,02 %</b>					
<b>Hongkong 1,99 %</b>					
Hong Kong Government International Bond	5,2500	11. Jan. 2053	200.000	227	1,99
				<b>227</b>	<b>1,99</b>
<b>Indonesien 3,51 %</b>					
Indonesia Government International Bond	5,2500	17. Jan. 2042	260.000	271	2,38
Indonesia Government International Bond	7,7500	17. Jan. 2038	100.000	128	1,13
				<b>399</b>	<b>3,51</b>
<b>Mongolei 1,88 %</b>					
Mongolia Government International Bond	8,6500	19. Jan. 2028	200.000	214	1,88
				<b>214</b>	<b>1,88</b>
<b>Philippinen 3,88 %</b>					
Philippine Government International Bond	5,5000	17. Jan. 2048	200.000	213	1,88
Philippine Government International Bond	6,3750	23. Okt. 2034	200.000	228	2,00
				<b>441</b>	<b>3,88</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,93 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 14,02 % (Fortsetzung)					
Republik Korea (Südkorea) 1,77 %					
Korea Housing Finance Corp	4,6250	24. Feb. 2033	200.000	201	1,77
				<b>201</b>	<b>1,77</b>
Sri Lanka 0,99 %					
Sri Lanka Government International Bond	6,2000	11. Mai 2027	200.000	112	0,99
				<b>112</b>	<b>0,99</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>1.594</b>	<b>14,02</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>11.139</b>	<b>97,93</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,21 %					
Anleihen 0,21 %					
Kaimaninseln 0,21 %					
Central China Real Estate Ltd	7,7500	24. Mai 2024	200.000	4	0,04
Country Garden Holdings Co Ltd	7,2500	8. Apr. 2026	200.000	15	0,13
Zhenro Properties Group Ltd	6,6300	7. Jan. 2026	400.000	5	0,04
				<b>24</b>	<b>0,21</b>
Summe Anleihen				<b>24</b>	<b>0,21</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>24</b>	<b>0,21</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	GBP	USD	15. Okt. 2024	4.388	5.773	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	15. Okt. 2024	4.535	6.077	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	200	153	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	226	176	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	161	125	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	10	8	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	1.000	775	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	1.000	776	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	1.006	775	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	2.100	1.640	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	11.449	8.812	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	15. Okt. 2024	15.487	11.920	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	15. Okt. 2024	1	1	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	15. Okt. 2024	8	10	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	15. Okt. 2024	8	10	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	15. Okt. 2024	776	1.003	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	15. Okt. 2024	314.965	414.782	8	0,07
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						<b>8</b>	<b>0,07</b>

## Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Käufe/ (Verkäufe) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(685.688)	19. Dez. 2024	USD	(6)	(1)	(0,01)
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	1.874.180	31. Dez. 2024	USD	9	4	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Käufe/ (Verkäufe) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	549.414	31. Dez. 2024	USD	5	(1)	0,00
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	399.281	19. Dez. 2024	USD	3	(1)	(0,02)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>11.172</b>	<b>98,21</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>203</b>	<b>1,79</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>11.375</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Asian High Yield Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 62,69 %</b>					
<b>Anleihen 47,84 %</b>					
<b>Kaimaninseln 10,33 %</b>					
AC Energy Finance International Ltd (EMTN)*	5,1000	PERP	200.000	171	1,06
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd (EMTN)	8,0000	25. Feb. 2029	200.000	210	1,30
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	13,5000	26. Jun. 2026	200.000	212	1,31
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	210.000	220	1,36
Melco Resorts Finance Ltd	7,6250	17. Apr. 2032	200.000	206	1,28
MGM China Holdings Ltd	7,1250	26. Jun. 2031	200.000	206	1,28
Wynn Macau Ltd	5,5000	15. Jan. 2026	200.000	199	1,23
Wynn Macau Ltd	5,6250	26. Aug. 2028	250.000	243	1,51
				<b>1.667</b>	<b>10,33</b>
<b>Kolumbien 1,32 %</b>					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	250.000	213	1,32
				<b>213</b>	<b>1,32</b>
<b>Georgien 2,49 %</b>					
Georgia Global Utilities JSC	8,8750	25. Jul. 2029	200.000	204	1,27
TBC Bank JSC*	VAR	PERP	200.000	198	1,22
				<b>402</b>	<b>2,49</b>
<b>Deutschland 0,81 %</b>					
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	100.000	131	0,81
				<b>131</b>	<b>0,81</b>
<b>Indien 5,28 %</b>					
Continuum Green Energy India Pvt	7,5000	26. Jun. 2033	200.000	211	1,30
ReNew Wind Energy AP2	4,5000	14. Jul. 2028	200.000	187	1,16
Sammaan Capital Ltd	9,7000	3. Jul. 2027	200.000	200	1,24
Shriram Finance Ltd	6,6250	22. Apr. 2027	250.000	254	1,58
				<b>852</b>	<b>5,28</b>
<b>Indonesien 1,20 %</b>					
Pakuwon Jati Tbk PT	4,8750	29. Apr. 2028	200.000	194	1,20
				<b>194</b>	<b>1,20</b>
<b>Japan 2,65 %</b>					
Rakuten Group Inc	11,2500	15. Feb. 2027	200.000	220	1,36
SoftBank Group Corp	7,0000	8. Jul. 2031	200.000	207	1,29
				<b>427</b>	<b>2,65</b>
<b>Kasachstan 1,25 %</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	100.000.000	202	1,25
				<b>202</b>	<b>1,25</b>
<b>Mauritius 2,67 %</b>					
Greenko Power II Ltd	4,3000	13. Dez. 2028	200.000	164	1,01
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	300.000	267	1,66
				<b>431</b>	<b>2,67</b>
<b>Panama 1,16 %</b>					
UEP Penonome II SA	6,5000	1. Okt. 2038	250.000	187	1,16
				<b>187</b>	<b>1,16</b>
<b>Peru 1,22 %</b>					
Auna SA	6,5000	20. Nov. 2025	200.000	197	1,22
				<b>197</b>	<b>1,22</b>
<b>Philippinen 1,51 %</b>					
Globe Telecom Inc*	VAR	PERP	250.000	245	1,51
				<b>245</b>	<b>1,51</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian High Yield Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 62,69 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 47,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Singapur 3,65 %</b>					
GLP Pte Ltd (EMTN)	3,8750	4. Jun. 2025	200.000	190	1,18
GLP Pte Ltd (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	133	0,83
Medco Maple Tree Pte Ltd	8,9600	27. Apr. 2029	250.000	265	1,64
				<b>588</b>	<b>3,65</b>
<b>Thailand 3,61 %</b>					
Bangkok Bank PCL	VAR	25. Sep. 2034	200.000	186	1,15
Bangkok Bank PCL*	VAR	PERP	200.000	198	1,23
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	198	1,23
				<b>582</b>	<b>3,61</b>
<b>Türkei 1,30 %</b>					
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	VAR	5. Okt. 2034	200.000	210	1,30
				<b>210</b>	<b>1,30</b>
<b>Vereinigtes Königreich 5,91 %</b>					
HSBC Holdings PLC*	VAR	PERP	210.000	191	1,18
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	200.000	181	1,13
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	250.000	262	1,62
Standard Chartered PLC*	VAR	PERP	300.000	319	1,98
				<b>953</b>	<b>5,91</b>
<b>Britische Jungferninseln 1,48 %</b>					
Studio City Finance Ltd	5,0000	15. Jan. 2029	260.000	239	1,48
				<b>239</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>7.720</b>	<b>47,84</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 14,85 %</b>					
<b>Brasilien 1,25 %</b>					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2029	1.150.000	201	1,25
				<b>201</b>	<b>1,25</b>
<b>Ägypten 1,31 %</b>					
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	10,8750	28. Feb. 2026	200.000	211	1,31
				<b>211</b>	<b>1,31</b>
<b>Indonesien 1,10 %</b>					
Indonesia Treasury Bond	10,5000	15. Aug. 2030	2.250.000.000	177	1,10
				<b>177</b>	<b>1,10</b>
<b>Elfenbeinküste 1,27 %</b>					
Ivory Coast Government International Bond	7,6250	30. Jan. 2033	200.000	205	1,27
				<b>205</b>	<b>1,27</b>
<b>Jordanien 1,27 %</b>					
Jordan Government International Bond	7,7500	15. Jan. 2028	200.000	206	1,27
				<b>206</b>	<b>1,27</b>
<b>Mongolei 2,32 %</b>					
Mongolia Government International Bond	8,6500	19. Jan. 2028	350.000	375	2,32
				<b>375</b>	<b>2,32</b>
<b>Ruanda 1,03 %</b>					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	200.000	167	1,03
				<b>167</b>	<b>1,03</b>
<b>Sri Lanka 0,70 %</b>					
Sri Lanka Government International Bond	6,2000	11. Mai 2027	200.000	113	0,70
				<b>113</b>	<b>0,70</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian High Yield Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 62,69 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 14,85 % (Fortsetzung)					
Tadschikistan 1,21 %					
Republic of Tajikistan International Bond	7,1250	14. Sep. 2027	200.000	195	1,21
				<b>195</b>	<b>1,21</b>
USA 1,55 %					
United States Treasury Bill (Nullkupon)		3. Okt. 2024	250.000	250	1,55
				<b>250</b>	<b>1,55</b>
Uruguay 0,62 %					
Uruguay Government International Bond	8,2500	21. Mai 2031	4.450.000	99	0,62
				<b>99</b>	<b>0,62</b>
Usbekistan 1,22 %					
National Bank of Uzbekistan	4,8500	21. Okt. 2025	200.000	197	1,22
				<b>197</b>	<b>1,22</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>2.396</b>	<b>14,85</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>10.116</b>	<b>62,69</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	116	90	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	148	116	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	8.989	6.901	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	10.142	7.787	-	0,00
Morgan Stanley	USD	GBP	9. Okt. 2024	126.402	95.000	(1)	0,00
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						<b>(1)</b>	<b>0,00</b>
Summe Wertpapieranlagen						<b>10.115</b>	<b>62,69</b>
Sonstiges Nettovermögen						<b>6.020</b>	<b>37,31</b>
Gesamt Nettovermögen						<b>16.135</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Asian SDG Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,81 %</b>			
<b>Aktien 97,81 %</b>			
<b>Australien 8,25 %</b>			
CSL Ltd	9.205	1.824	4,14
Goodman Group	51.636	1.318	3,00
Pro Medicus Ltd	3.958	489	1,11
		<b>3.631</b>	<b>8,25</b>
<b>Kanada 1,12 %</b>			
Capstone Copper Corp	59.383	495	1,12
		<b>495</b>	<b>1,12</b>
<b>Kaimaninseln 5,30 %</b>			
China Resources Land Ltd	78.000	287	0,65
GDS Holdings Ltd	273.160	768	1,74
JD Health International Inc	122.550	552	1,25
Kingdee International Software Group Co Ltd	273.000	316	0,72
Yadea Group Holdings Ltd	232.000	413	0,94
		<b>2.336</b>	<b>5,30</b>
<b>China 18,68 %</b>			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	238.900	543	1,23
Amoy Diagnostics Co Ltd	127.000	435	0,99
BYD Co Ltd	15.500	567	1,29
Centre Testing International Group Co Ltd	296.100	636	1,44
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	28.758	1.035	2,35
NARI Technology Co Ltd	250.977	992	2,25
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	48.400	382	0,87
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	151.500	979	2,22
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	24.842	1.041	2,37
Sungrow Power Supply Co Ltd	66.835	951	2,16
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	181.920	663	1,51
		<b>8.224</b>	<b>18,68</b>
<b>Hongkong 2,68 %</b>			
Swire Properties Ltd	359.400	740	1,68
Vitasoy International Holdings Ltd	622.000	442	1,00
		<b>1.182</b>	<b>2,68</b>
<b>Indien 21,74 %</b>			
ABB India Ltd	8.103	781	1,77
Aptus Value Housing Finance India Ltd	115.237	489	1,11
Bharti Airtel Ltd	33.120	677	1,54
Bharti Hexacom Ltd	54.945	944	2,14
Container Corp of India Ltd	57.640	630	1,43
HDFC Bank Ltd	48.775	1.009	2,29
ICICI Bank Ltd	82.341	1.251	2,84
Mahindra & Mahindra Ltd	17.100	636	1,45
Power Grid Corp of India Ltd	299.242	1.255	2,85
SBI Life Insurance Co Ltd	50.613	1.113	2,53
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	68.730	787	1,79
		<b>9.572</b>	<b>21,74</b>
<b>Indonesien 1,72 %</b>			
Medikaloka Hermina Tbk PT	7.545.700	756	1,72
		<b>756</b>	<b>1,72</b>
<b>Malaysia 0,81 %</b>			
Karex Bhd	1.739.900	356	0,81
		<b>356</b>	<b>0,81</b>
<b>Niederlande 3,45 %</b>			
ASM International NV	1.244	818	1,86

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian SDG Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,81 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,81 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Niederlande 3,45 % (Fortsetzung)</b>			
ASML Holding NV	843	702	1,59
		<b>1.520</b>	<b>3,45</b>
<b>Neuseeland 0,89 %</b>			
Mercury NZ Ltd	98.948	392	0,89
		<b>392</b>	<b>0,89</b>
<b>Philippinen 0,87 %</b>			
Ayala Land Inc	587.400	384	0,87
		<b>384</b>	<b>0,87</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 7,84 %</b>			
Lunit Inc	8.690	286	0,65
Samsung Biologics Co Ltd	1.041	779	1,77
Samsung Electronics Co Ltd	40.532	1.582	3,59
Samsung SDI Co Ltd	1.237	358	0,81
SK Hynix Inc	3.364	449	1,02
		<b>3.454</b>	<b>7,84</b>
<b>Singapur 5,23 %</b>			
CapitalLand India Trust	992.648	895	2,03
City Developments Ltd	155.600	656	1,49
ComfortDelGro Corp Ltd	636.500	752	1,71
		<b>2.303</b>	<b>5,23</b>
<b>Taiwan 14,24 %</b>			
Chroma ATE Inc	83.000	982	2,23
Delta Electronics Inc	43.000	518	1,18
Sinbon Electronics Co Ltd	66.000	625	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	137.000	4.145	9,41
		<b>6.270</b>	<b>14,24</b>
<b>Vereinigtes Königreich 2,84 %</b>			
MP Evans Group PLC	49.099	633	1,44
ReNew Energy Global PLC	98.107	617	1,40
		<b>1.250</b>	<b>2,84</b>
<b>USA 2,15 %</b>			
ResMed Inc	39.102	946	2,15
		<b>946</b>	<b>2,15</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>43.071</b>	<b>97,81</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
		<b>43.071</b>	<b>97,81</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	85	94	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	112	124	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	122	136	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	86	95	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	122	136	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	112	125	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	129	144	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	129	144	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	149	166	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Asian SDG Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	148	166	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	5.159	5.719	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	5.157	5.716	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	5.373	6.008	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	5.370	6.004	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	150	115	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	36	28	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	177	137	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	1	1	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	190	148	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	178	136	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	134	103	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	97	76	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	200	156	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	232	182	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	2	2	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	6.325	4.855	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	8.012	6.142	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	9.012	7.011	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	8.365	6.470	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	8.383	6.550	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	9.548	7.450	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	11.067	8.649	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	400.812	313.141	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	118	106	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	118	106	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	99	129	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	35	45	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	4.796	6.240	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	5.996	5.370	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	6.000	5.373	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	6.539	8.383	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	312.613	400.812	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	383.029	293.622	6	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>6</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>43.077</b>	<b>97,82</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>956</b>	<b>2,18</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>44.033</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Asian Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 100,61 %			
<b>Aktien 100,61 %</b>			
<b>Australien 20,19 %</b>			
ALS Ltd	1.011.627	10.127	2,28
AUB Group Ltd	494.719	10.622	2,39
Centuria Industrial REIT	4.737.149	10.533	2,37
Charter Hall Long Wale REIT	1.620.523	4.503	1,01
Deterra Royalties Ltd	1.624.559	4.559	1,02
Gold Road Resources Ltd	10.647.649	12.613	2,83
HUB24 Ltd	409.864	16.725	3,76
JB Hi-Fi Ltd	121.221	6.709	1,51
Pro Medicus Ltd	108.763	13.419	3,02
		<b>89.810</b>	<b>20,19</b>
<b>Bermuda 0,96 %</b>			
Kerry Logistics Network Ltd	3.856.282	4.282	0,96
		<b>4.282</b>	<b>0,96</b>
<b>Kaimaninseln 6,36 %</b>			
Alchip Technologies Ltd	102.000	6.374	1,43
ASMPT Ltd	425.500	5.219	1,17
Silergy Corp	663.000	9.800	2,20
SITC International Holdings Co Ltd	2.551.000	6.913	1,56
		<b>28.306</b>	<b>6,36</b>
<b>China 4,75 %</b>			
Centre Testing International Group Co Ltd	2.665.650	5.727	1,29
SUPCON Technology Co Ltd	1.062.286	7.635	1,71
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	1.975.449	7.778	1,75
		<b>21.140</b>	<b>4,75</b>
<b>Indien 25,91 %</b>			
Aegis Logistics Ltd	1.534.729	13.964	3,14
Affle India Ltd	256.519	4.864	1,09
Apar Industries Ltd	62.731	7.127	1,60
Aptus Value Housing Finance India Ltd	1.511.744	6.423	1,45
Bharti Hexacom Ltd	332.169	5.706	1,28
Brigade Enterprises Ltd	365.006	6.197	1,39
Cholamandalam Financial Holdings Ltd	332.362	8.144	1,83
Fortis Healthcare Ltd	1.032.479	7.557	1,70
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	294.464	6.587	1,48
Jyothy Labs Ltd	1.651.337	11.022	2,48
Kfin Technologies Ltd	952.279	11.649	2,62
Newgen Software Technologies Ltd	291.478	4.684	1,05
PB Fintech Ltd	409.698	7.857	1,77
Poly Medicure Ltd	76.737	2.116	0,48
Prestige Estates Projects Ltd	517.405	11.346	2,55
		<b>115.243</b>	<b>25,91</b>
<b>Indonesien 4,97 %</b>			
AKR Corporindo Tbk PT	90.314.300	9.231	2,08
Cisarua Mountain Dairy Tbk PT	10.113.400	3.716	0,83
Mayora Indah Tbk PT	20.603.900	3.872	0,87
Medikaloka Hermina Tbk PT	52.953.800	5.307	1,19
		<b>22.126</b>	<b>4,97</b>
<b>Luxemburg 1,05 %</b>			
Samsonite International SA	1.697.700	4.672	1,05
		<b>4.672</b>	<b>1,05</b>
<b>Niederlande 2,65 %</b>			
ASM International NV	17.889	11.763	2,65
		<b>11.763</b>	<b>2,65</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 100,61 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 100,61 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Republik Korea (Südkorea) 10,79 %</b>			
Classys Inc	294.138	12.180	2,74
Eugene Technology Co Ltd	209.210	6.067	1,37
Hansol Chemical Co Ltd	37.501	3.857	0,87
HD Hyundai Marine Solution Co Ltd	66.753	5.296	1,19
Koh Young Technology Inc	216.442	1.752	0,39
LEENO Industrial Inc	63.746	9.225	2,07
Lunit Inc	77.571	2.549	0,57
Park Systems Corp	47.984	7.086	1,59
		<b>48.012</b>	<b>10,79</b>
<b>Taiwan 11,61 %</b>			
Chroma ATE Inc	1.370.000	16.212	3,64
Makalot Industrial Co Ltd	1.381.900	15.251	3,43
Poya International Co Ltd	619.651	10.299	2,32
Sinbon Electronics Co Ltd	444.000	4.205	0,95
Sunonwealth Electric Machine Industry Co Ltd	1.938.000	5.662	1,27
		<b>51.629</b>	<b>11,61</b>
<b>Thailand 4,27 %</b>			
Mega Lifesciences PCL	5.156.400	6.270	1,41
WHA Corp PCL	75.325.100	12.700	2,86
		<b>18.970</b>	<b>4,27</b>
<b>Vereinigtes Königreich 2,01 %</b>			
MP Evans Group PLC	691.565	8.924	2,01
		<b>8.924</b>	<b>2,01</b>
<b>Vietnam 5,09 %</b>			
FPT Corp	3.048.630	16.679	3,75
Mobile World Investment Corp	2.150.960	5.959	1,34
		<b>22.638</b>	<b>5,09</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>447.515</b>	<b>100,61</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>447.515</b>	<b>100,61</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,48 %</b>			
<b>Fonds 1,48 %</b>			
<b>Luxemburg 1,48 %</b>			
abrdrn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund†	6.568	6.568	1,48
		<b>6.568</b>	<b>1,48</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>6.568</b>	<b>1,48</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>6.568</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>454.083</b>	<b>102,09</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>(9.301)</b>	<b>(2,09)</b>
<b>Gesamtneuvermögen</b>		<b>444.782</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## China A Share Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,32 %</b>			
<b>Aktien 96,32 %</b>			
<b>China 96,32 %</b>			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	4.606.171	10.445	1,00
Bank of Ningbo Co Ltd	5.162.643	18.907	1,80
BYD Co Ltd	221.500	8.096	0,77
BYD Co Ltd	748.703	32.793	3,13
Centre Testing International Group Co Ltd	11.124.472	23.839	2,27
China Construction Bank Corp	17.416.000	13.195	1,26
China Construction Bank Corp	7.479.323	8.448	0,81
China Merchants Bank Co Ltd	10.222.904	54.807	5,23
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	1.329.970	9.024	0,86
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	944.294	10.390	0,99
CITIC Securities Co Ltd	4.836.500	12.765	1,22
CITIC Securities Co Ltd	4.432.200	17.183	1,64
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	2.170.926	77.941	7,43
ENN Natural Gas Co Ltd	7.933.098	23.264	2,22
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	930.070	6.386	0,61
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	5.817.865	48.265	4,60
Glodon Co Ltd	1.234.052	2.378	0,23
Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	10.224.150	15.250	1,45
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	1.825.399	17.948	1,71
Hundsun Technologies Inc	1.727.444	5.631	0,54
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	7.213.637	29.883	2,85
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd	12.448.210	13.032	1,24
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	2.842.700	25.524	2,43
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	1.969.285	14.681	1,40
Kweichow Moutai Co Ltd	370.917	92.410	8,81
Luxshare Precision Industry Co Ltd	3.241.304	20.075	1,91
Midea Group Co Ltd	3.549.896	38.486	3,67
Midea Group Co Ltd	759.300	7.253	0,69
NARI Technology Co Ltd	7.143.927	28.179	2,69
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.703.000	17.460	1,66
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	4.346.597	35.368	3,37
Proya Cosmetics Co Ltd	2.897.013	45.457	4,33
SG Micro Corp	2.149.549	29.104	2,78
Shanghai International Airport Co Ltd	1.152.654	6.313	0,60
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	2.639.305	23.494	2,24
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	612.518	25.609	2,44
Sieyuan Electric Co Ltd	1.939.300	20.425	1,95
StarPower Semiconductor Ltd	601.859	7.828	0,75
Sungrow Power Supply Co Ltd	2.953.247	41.914	4,00
Wanhua Chemical Group Co Ltd	984.932	12.819	1,22
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	3.470.010	12.622	1,20
Yutong Bus Co Ltd	5.043.700	18.946	1,81
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	4.553.000	17.881	1,70
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	3.981.348	8.486	0,81
		<b>1.010.204</b>	<b>96,32</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.010.204</b>	<b>96,32</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
		<b>1.010.204</b>	<b>96,32</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	318.263	286.037	(2)	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	399.090	358.070	(2)	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	2.119.260	1.657.665	(2)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

China A Share Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	80.553	104.005	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	106.463	95.554	(1)	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	152.865	196.707	(1)	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	299	333	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	249	278	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.039	1.163	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	803	897	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.202	2.463	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.184	2.440	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.174	5.757	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	7.455	8.323	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	6.511	7.255	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	12.099	13.463	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	15.026	16.741	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	18.804	21.032	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	22.328	25.008	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	44.862	50.086	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	47.342	52.916	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	49.962	55.688	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	60.451	67.351	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	62.629	70.050	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	70.659	79.137	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	76.981	86.100	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	89.570	100.008	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	105.237	117.530	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	116.277	129.932	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	240.898	269.801	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	257.042	287.500	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	432.033	482.525	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.720.137	5.274.106	(1)	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.717.938	6.388.670	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	278	372	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	298	399	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	226	300	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	224	300	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	213	286	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	90	121	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	74	97	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	690	924	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	916	1.228	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	657	879	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	501	671	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1.542	2.065	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	3.344	4.472	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	2.720	3.602	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	4.914	6.494	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	7.026	9.307	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	8.296	11.113	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	7.897	10.572	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	8.639	11.554	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	11.016	14.767	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	15.119	19.979	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	18.540	24.845	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	20.409	27.321	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	21.444	28.723	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	28.473	38.170	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	47.918	64.210	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	15.951	12.369	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	19.146	14.919	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	26.161	20.332	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	25.853	20.058	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	27.267	21.287	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	40.757	31.590	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	64.744	50.149	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

China A Share Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	501.706	391.999	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	802	718	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	3.009	2.695	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	5.440	4.869	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	4.792	6.150	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	6.396	5.739	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	6.095	5.468	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	10.476	9.365	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	14.576	13.100	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	18.080	16.194	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	18.583	23.952	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	23.910	30.850	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	29.062	37.480	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	31.509	40.330	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	32.925	29.469	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	57.232	73.452	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	125.418	160.667	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	183.341	204.690	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	194.050	216.900	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	314.916	351.861	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	227.161	177.010	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	3.538.858	2.763.543	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	479.549	428.192	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	830.406	927.899	2	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	624.098	485.974	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.021.349	1.141.259	3	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	1.592.702	1.241.871	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	666.065	741.813	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.803.345	3.136.122	4	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	181.843	240.288	4	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	508.540	393.719	4	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	1.513.461	1.178.790	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	824.473	918.235	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.035.342	1.154.527	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.118.742	2.368.678	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	3.400.321	3.803.963	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.572.897	2.876.406	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.997.507	2.230.678	7	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.442.071	2.727.161	9	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	470.062	621.141	9	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.260.655	4.751.124	22	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	46.393.399	51.734.022	236	0,02
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	35.101.010	27.185.766	245	0,03
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	56.204.865	62.675.001	286	0,03
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>868</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>1.011.072</b>	<b>96,40</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>37.754</b>	<b>3,60</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>1.048.826</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## China Next Generation Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,86 %</b>			
<b>Aktien 92,86 %</b>			
<b>Bermuda 1,17 %</b>			
Kerry Logistics Network Ltd	85.500	95	1,17
		<b>95</b>	<b>1,17</b>
<b>Kaimaninseln 17,27 %</b>			
AK Medical Holdings Ltd	202.000	136	1,68
ASMPT Ltd	13.600	167	2,07
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	31.800	97	1,20
Precision Tsugami China Corp Ltd	150.000	210	2,59
SITC International Holdings Co Ltd	44.000	119	1,48
SSY Group Ltd	400.000	221	2,74
Tongcheng Travel Holdings Ltd	155.200	399	4,94
Yadea Group Holdings Ltd	26.000	46	0,57
		<b>1.395</b>	<b>17,27</b>
<b>China 74,42 %</b>			
Amoy Diagnostics Co Ltd	98.100	336	4,16
Beijing Capital International Airport Co Ltd	222.000	83	1,03
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd	20.292	312	3,86
Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd	25.640	179	2,22
Centre Testing International Group Co Ltd	185.900	398	4,93
Chacha Food Co Ltd	15.800	76	0,94
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	15.900	108	1,34
ENN Natural Gas Co Ltd	86.800	255	3,16
Eyebright Medical Technology Beijing Co Ltd	6.930	98	1,22
Goneo Group Co Ltd	12.900	153	1,90
Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	107.000	160	1,98
Hangzhou Oxygen Plant Group Co Ltd	24.900	84	1,04
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	20.600	68	0,84
Hisense Home Appliances Group Co Ltd	30.600	155	1,92
Hoymiles Power Electronics Inc	7.029	167	2,06
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd	234.410	246	3,04
Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd	10.534	143	1,77
Milkyway Intelligent Supply Chain Service Group Co Ltd	13.300	114	1,41
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	33.300	262	3,25
OPT Machine Vision Tech Co Ltd	7.567	67	0,83
Proya Cosmetics Co Ltd	22.600	355	4,40
Qianhe Condiment and Food Co Ltd	28.300	57	0,70
Satellite Chemical Co Ltd	58.000	155	1,91
SG Micro Corp	9.700	132	1,63
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	29.900	86	1,06
Sieyuan Electric Co Ltd	16.300	172	2,13
StarPower Semiconductor Ltd	5.500	72	0,89
SUPCON Technology Co Ltd	34.922	251	3,11
Venustech Group Inc	42.100	103	1,28
Yantai China Pet Foods Co Ltd	68.900	241	2,98
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	43.862	160	1,98
Yutong Bus Co Ltd	48.408	182	2,26
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	112.300	442	5,47
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	64.900	139	1,72
		<b>6.011</b>	<b>74,42</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>7.501</b>	<b>92,86</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>7.501</b>	<b>92,86</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

China Next Generation Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.		Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	366	409	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	47	52	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	58	65	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	34	38	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	49	54	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	124	138	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	42	46	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	89	99	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	42	46	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	89	99	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	34	38	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	48	54	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	68	75	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	165	185	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	165	185	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	262	293	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	151	169	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	151	168	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	262	293	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	210	235	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	231	258	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	2.523	2.796	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	2.521	2.794	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	2.581	2.886	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	2.579	2.883	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	3.526	3.908	-	0,00	
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	3.605	4.031	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	128	99	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	156	120	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	184	142	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	336	262	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	627	491	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	570	445	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	9.807	7.662	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Okt. 2024	9.595	7.356	-	0,00	
Citigroup	SGD	USD	7. Nov. 2024	334.649	261.668	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	42	38	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	59	53	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	42	38	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	80	72	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	57	51	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	57	52	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	73	66	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	103	93	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	73	66	-	0,00	
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	111	144	-	0,00	
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	151	197	-	0,00	
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	194	253	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.879	2.579	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.882	2.581	-	0,00	
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	4.025	3.605	-	0,00	
Citigroup	USD	SGD	7. Okt. 2024	7.649	9.807	-	0,00	
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>							<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>							<b>7.501</b>	<b>92,86</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>							<b>577</b>	<b>7,14</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>							<b>8.078</b>	<b>100,00</b>

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## China Onshore Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert CNH Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,90 %					
<b>Anleihen 19,56 %</b>					
<b>China 19,56 %</b>					
China Construction Bank Corp	3,4500	17. Jun. 2032	20.000.000	20.680	3,59
China Southern Power Grid Co Ltd	2,8300	28. Nov. 2025	30.000.000	30.315	5,26
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	3,5000	14. Apr. 2032	40.000.000	41.207	7,15
State Grid Corp of China	3,0400	28. Jul. 2027	20.000.000	20.524	3,56
				<b>112.726</b>	<b>19,56</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>112.726</b>	<b>19,56</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 77,34 %</b>					
<b>China 77,34 %</b>					
Agricultural Development Bank of China	3,3000	5. Nov. 2031	20.000.000	21.512	3,73
China Development Bank	2,7700	24. Okt. 2032	10.000.000	10.404	1,81
China Development Bank	2,8200	22. Mai 2033	10.000.000	10.459	1,81
China Development Bank	4,8800	9. Feb. 2028	20.000.000	21.942	3,81
China Government Bond	1,9100	15. Jul. 2029	105.000.000	105.542	18,31
China Government Bond	2,0500	15. Apr. 2029	20.000.000	20.250	3,51
China Government Bond	2,2700	25. Mai 2034	20.000.000	20.127	3,49
China Government Bond	2,3500	25. Feb. 2034	20.000.000	20.277	3,52
China Government Bond	2,6200	15. Apr. 2028	30.000.000	31.017	5,38
China Government Bond	2,6900	15. Aug. 2032	10.000.000	10.431	1,81
China Government Bond	2,7500	17. Feb. 2032	20.000.000	20.928	3,63
China Government Bond	2,8900	18. Nov. 2031	20.000.000	21.101	3,66
China Government Bond	3,0000	15. Okt. 2053	42.000.000	47.742	8,28
China Government Bond	3,0100	13. Mai 2028	20.000.000	20.955	3,64
China Government Bond	3,0200	27. Mai 2031	20.000.000	21.241	3,69
Export-Import Bank of China	2,8500	7. Jul. 2033	10.000.000	10.413	1,81
Export-Import Bank of China	2,8700	6. Feb. 2028	20.000.000	20.693	3,59
Export-Import Bank of China	3,3800	16. Jul. 2031	10.000.000	10.743	1,86
				<b>445.777</b>	<b>77,34</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>445.777</b>	<b>77,34</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>558.503</b>	<b>96,90</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) CNH Tsd.	
Citigroup	EUR	CNH	29. Okt. 2024	1.428.855	11.226.999	(63)	(0,01)
Citigroup	USD	CNH	29. Okt. 2024	259.712	1.826.034	(15)	(0,01)
Citigroup	GBP	CNH	29. Okt. 2024	67.071	628.683	(2)	0,00
Citigroup	EUR	CNH	29. Okt. 2024	79	621	-	0,00
Citigroup	EUR	CNH	29. Okt. 2024	6.058	47.595	-	0,00
Citigroup	GBP	CNH	29. Okt. 2024	5.615	52.439	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	29. Okt. 2024	76	533	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	29. Okt. 2024	5.682	39.950	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	29. Okt. 2024	5.699	40.073	-	0,00
Citigroup	GBP	CNH	29. Okt. 2024	5.095.930	47.592.260	48	0,01
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(32)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>558.471</b>	<b>96,89</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>17.909</b>	<b>3,11</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>576.380</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Climate Transition Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,03 %</b>					
<b>Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,73 %</b>					
<b>USA 0,73 %</b>					
Dallas Area Rapid Transit	2,6130	1. Dez. 2048	390.000	282	0,20
Maryland Economic Development Corp	5,9420	31. Mai 2057	610.000	635	0,46
Metropolitan Transportation Authority	5,1750	15. Nov. 2049	100.000	93	0,07
				<b>1.010</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>1.010</b>	<b>0,73</b>
<b>Anleihen 93,51 %</b>					
<b>Argentinien 0,21 %</b>					
Genneia SA	8,7500	2. Sep. 2027	482.183	294	0,21
				<b>294</b>	<b>0,21</b>
<b>Österreich 3,92 %</b>					
Klabin Austria GmbH	3,2000	12. Jan. 2031	543.000	482	0,35
Klabin Austria GmbH	4,8750	19. Sep. 2027	735.000	728	0,53
Klabin Austria GmbH	7,0000	3. Apr. 2049	443.000	474	0,34
LD Celulose International GmbH	7,9500	26. Jan. 2032	487.000	499	0,36
Suzano Austria GmbH	5,7500	14. Jul. 2026	746.000	759	0,55
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	2.397.000	2.483	1,79
				<b>5.425</b>	<b>3,92</b>
<b>Bermuda 1,59 %</b>					
Investment Energy Resources Ltd	6,2500	26. Apr. 2029	2.242.000	2.210	1,59
				<b>2.210</b>	<b>1,59</b>
<b>Kanada 2,28 %</b>					
Canadian Pacific Railway Co	1,3500	2. Dez. 2024	553.000	549	0,40
Canadian Pacific Railway Co	2,8750	15. Nov. 2029	596.000	561	0,41
Canadian Pacific Railway Co	3,1000	2. Dez. 2051	407.000	292	0,21
TransAlta Corp	7,7500	15. Nov. 2029	1.655.000	1.751	1,26
				<b>3.153</b>	<b>2,28</b>
<b>Kaimaninseln 5,14 %</b>					
AC Energy Finance International Ltd (EMTN)*	5,1000	PERP	333.000	285	0,20
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	1.959.000	1.950	1,41
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	5,8750	5. Jul. 2034	6.879.000	2.935	2,12
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	1.873.000	1.958	1,41
				<b>7.128</b>	<b>5,14</b>
<b>Chile 6,93 %</b>					
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,6500	7. Mai 2030	2.177.000	2.068	1,49
Enel Chile SA	4,8750	12. Jun. 2028	2.910.000	2.926	2,11
Interchile SA	4,5000	30. Jun. 2056	775.000	659	0,48
Inversiones CMPC SA	3,8500	13. Jan. 2030	937.000	893	0,64
Inversiones CMPC SA	4,3750	4. Apr. 2027	296.000	293	0,21
Inversiones CMPC SA	6,1250	26. Feb. 2034	235.000	249	0,18
Sociedad de Transmision Austral SA	4,0000	27. Jan. 2032	2.731.000	2.519	1,82
				<b>9.607</b>	<b>6,93</b>
<b>Costa Rica 0,38 %</b>					
Instituto Costarricense de Electricidad	6,3750	15. Mai 2043	566.000	529	0,38
				<b>529</b>	<b>0,38</b>
<b>Dänemark 0,77 %</b>					
Orsted AS	VAR	14. Mrz. 3024	484.000	558	0,40
Orsted AS	VAR	8. Dez. 3022	100.000	115	0,09
Orsted AS (EMTN)	5,1250	13. Sep. 2034	292.000	389	0,28
				<b>1.062</b>	<b>0,77</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 93,51 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 5,20 %</b>					
BNP Paribas SA	VAR	30. Jun. 2027	602.000	574	0,41
BNP Paribas SA	4,3750	28. Sep. 2025	448.000	445	0,32
BNP Paribas SA*	VAR	PERP	215.000	203	0,15
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	30. Mai 2028	900.000	940	0,68
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	400.000	451	0,33
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,6250	9. Aug. 2036	600.000	668	0,48
Electricite de France SA	3,6250	13. Okt. 2025	475.000	471	0,34
Electricite de France SA	6,9500	26. Jan. 2039	800.000	922	0,66
La Banque Postale SA (EMTN)	VAR	5. Mrz. 2034	1.100.000	1.298	0,94
Loxam SAS	6,3750	31. Mai 2029	551.000	644	0,46
Loxam SAS (EMTN)	6,3750	15. Mai 2028	507.000	589	0,43
				<b>7.205</b>	<b>5,20</b>
<b>Georgien 1,02 %</b>					
Georgia Global Utilities JSC	8,8750	25. Jul. 2029	576.000	589	0,43
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	907.000	823	0,59
				<b>1.412</b>	<b>1,02</b>
<b>Deutschland 1,29 %</b>					
HT Troplast GmbH	9,3750	15. Jul. 2028	472.000	545	0,39
Novelis Sheet Ingot GmbH	3,3750	15. Apr. 2029	1.164.000	1.244	0,90
				<b>1.789</b>	<b>1,29</b>
<b>Irland 0,49 %</b>					
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mrz. 2033	650.000	684	0,49
				<b>684</b>	<b>0,49</b>
<b>Italien 0,32 %</b>					
Enel SpA*	VAR	PERP	388.000	438	0,32
				<b>438</b>	<b>0,32</b>
<b>Luxemburg 6,11 %</b>					
Aegea Finance Sarl	9,0000	20. Jan. 2031	741.000	802	0,58
Hidrovias International Finance Sarl	4,9500	8. Feb. 2031	481.000	420	0,30
Hidrovias International Finance Sarl	5,9500	24. Jan. 2025	453.000	452	0,33
Prologis International Funding II SA (EMTN)	3,7000	7. Okt. 2034	177.000	196	0,14
Prologis International Funding II SA (EMTN)	4,6250	21. Feb. 2035	1.434.000	1.705	1,23
Rumo Luxembourg Sarl	4,2000	18. Jan. 2032	751.000	669	0,48
Rumo Luxembourg Sarl	5,2500	10. Jan. 2028	1.032.000	1.026	0,74
Segro Capital Sarl (EMTN)	1,8750	23. Mrz. 2030	600.000	622	0,45
SELP Finance Sarl	0,8750	27. Mai 2029	770.000	767	0,56
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	10. Aug. 2027	1.594.000	1.804	1,30
				<b>8.463</b>	<b>6,11</b>
<b>Mauritius 5,37 %</b>					
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	2.676.000	2.664	1,92
India Cleantech Energy	4,7000	10. Aug. 2026	3.012.000	2.398	1,73
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	2.675.000	2.383	1,72
				<b>7.445</b>	<b>5,37</b>
<b>Niederlande 8,46 %</b>					
Darling Global Finance BV	3,6250	15. Mai 2026	573.000	638	0,46
Digital Dutch Finco BV	3,8750	13. Sep. 2033	404.000	452	0,33
Enel Finance International NV	2,2500	12. Jul. 2031	300.000	261	0,19
Enel Finance International NV	5,1250	26. Jun. 2029	690.000	707	0,51
Enel Finance International NV	7,5000	14. Okt. 2032	691.000	805	0,58
Enel Finance International NV (EMTN)	4,5000	20. Feb. 2043	300.000	349	0,25
Flora Food Management BV	6,8750	2. Jul. 2029	530.000	591	0,43
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	400.000	435	0,31
Iberdrola International BV	6,7500	15. Jul. 2036	503.000	591	0,43



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 93,51 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 8,46 % (Fortsetzung)</b>					
NE Property BV	3,3750	14. Jul. 2027	120.000	133	0,10
NE Property BV (EMTN)	1,8750	9. Okt. 2026	264.000	284	0,21
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	1.141.000	1.152	0,83
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	560.000	627	0,45
TenneT Holding BV <sup>†</sup>	VAR	PERP	1.947.000	2.139	1,54
TenneT Holding BV <sup>†</sup>	VAR	PERP	189.000	214	0,15
TenneT Holding BV <sup>†</sup>	VAR	PERP	235.000	266	0,19
TenneT Holding BV (EMTN)	4,7500	28. Okt. 2042	227.000	279	0,20
Triodos Bank NV	VAR	5. Feb. 2032	1.800.000	1.800	1,30
				<b>11.723</b>	<b>8,46</b>
<b>Peru 0,57 %</b>					
Consorcio Transmantaro SA	4,7000	16. Apr. 2034	813.000	797	0,57
				<b>797</b>	<b>0,57</b>
<b>Philippinen 2,08 %</b>					
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	2.967.000	2.878	2,08
				<b>2.878</b>	<b>2,08</b>
<b>Portugal 1,27 %</b>					
EDP SA	VAR	14. Mrz. 2082	700.000	738	0,53
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	600.000	672	0,48
EDP SA (EMTN)	VAR	23. Apr. 2083	300.000	353	0,26
				<b>1.763</b>	<b>1,27</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 1,07 %</b>					
LG Energy Solution Ltd	5,6250	25. Sep. 2026	1.459.000	1.485	1,07
				<b>1.485</b>	<b>1,07</b>
<b>Spanien 0,42 %</b>					
Iberdrola Finanzas SA (EMTN) <sup>†</sup>	VAR	PERP	500.000	577	0,42
				<b>577</b>	<b>0,42</b>
<b>Schweden 0,55 %</b>					
EQT AB	2,3750	6. Apr. 2028	380.000	413	0,30
Volvo Car AB (EMTN)	4,7500	8. Mai 2030	305.000	344	0,25
				<b>757</b>	<b>0,55</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 1,96 %</b>					
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co (EMTN)	4,8750	25. Jul. 2033	509.000	520	0,37
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	2.349.000	2.203	1,59
				<b>2.723</b>	<b>1,96</b>
<b>Vereinigtes Königreich 11,62 %</b>					
BCP V Modular Services Finance II PLC	4,7500	30. Nov. 2028	423.000	460	0,33
BCP V Modular Services Finance II PLC	6,1250	30. Nov. 2028	200.000	255	0,19
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	421.000	449	0,33
Channel Link Enterprises Finance PLC	6,3410	30. Jun. 2046	350.000	375	0,27
DS Smith PLC (EMTN)	2,8750	26. Jul. 2029	1.506.000	1.842	1,33
Eversholt Funding PLC (EMTN)	2,7420	30. Jun. 2040	117.000	109	0,08
Eversholt Funding PLC (EMTN)	6,3590	2. Dez. 2025	885.000	1.204	0,87
Eversholt Funding PLC (EMTN)	6,6970	22. Feb. 2035	442.000	474	0,34
Grainger PLC	3,0000	3. Jul. 2030	891.000	1.044	0,75
Grainger PLC	3,3750	24. Apr. 2028	930.000	1.167	0,84
Hammerson PLC	6,0000	23. Feb. 2026	730.000	994	0,72
Mobico Group PLC	2,3750	20. Nov. 2028	1.108.000	1.339	0,97
Mobico Group PLC (EMTN)	4,8750	26. Sep. 2031	1.098.000	1.209	0,87
Project Grand UK PLC	9,0000	1. Jun. 2029	696.000	808	0,58
SSE PLC <sup>†</sup>	VAR	PERP	588.000	643	0,46
SSE PLC <sup>†</sup>	VAR	PERP	175.000	195	0,14

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 93,51 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 11,62 % (Fortsetzung)</b>					
SSE PLC (EMTN)	4,0000	5. Sep. 2031	452.000	529	0,38
Transport for London (EMTN)	5,0000	31. Mrz. 2035	478.000	646	0,47
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	733.000	764	0,55
Workspace Group PLC	2,2500	11. Mrz. 2028	1.346.000	1.598	1,15
				<b>16.104</b>	<b>11,62</b>
<b>USA 24,49 %</b>					
Advanced Drainage Systems Inc Pfd	5,0000	30. Sep. 2027	364.000	360	0,26
Advanced Drainage Systems Inc	5,0000	30. Sep. 2027	978.000	968	0,70
Advanced Drainage Systems Inc	6,3750	15. Jun. 2030	770.000	786	0,57
American Water Capital Corp	2,3000	1. Jun. 2031	2.364.000	2.080	1,50
American Water Capital Corp	4,1500	1. Jun. 2049	348.000	299	0,22
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	2,0000	1. Sep. 2028	1.023.000	1.038	0,75
Ball Corp	3,1250	15. Sep. 2031	300.000	266	0,19
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,1500	1. Sep. 2043	397.000	411	0,30
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,5000	15. Mrz. 2055	792.000	857	0,62
Burlington Northern Santa Fe LLC	6,1500	1. Mai 2037	533.000	609	0,44
Carrier Global Corp	2,2420	15. Feb. 2025	323.000	320	0,23
Carrier Global Corp	2,7000	15. Feb. 2031	590.000	533	0,38
Carrier Global Corp	3,5770	5. Apr. 2050	102.000	81	0,06
Carrier Global Corp	4,5000	29. Nov. 2032	184.000	221	0,16
Clearway Energy Operating LLC	3,7500	15. Feb. 2031	432.000	396	0,29
Clearway Energy Operating LLC	4,7500	15. Mrz. 2028	2.117.000	2.077	1,50
Constellation Energy Generation LLC	5,7500	15. Mrz. 2054	546.000	579	0,42
Constellation Energy Generation LLC	5,8000	1. Mrz. 2033	395.000	424	0,31
Constellation Energy Generation LLC	6,5000	1. Okt. 2053	666.000	773	0,56
CSX Corp	4,7500	30. Mai 2042	1.082.000	1.052	0,76
CSX Corp	5,2000	15. Nov. 2033	308.000	325	0,23
CSX Corp	5,5000	15. Apr. 2041	979.000	1.037	0,75
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	129.000	130	0,09
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	715.000	722	0,52
Digital Realty Trust LP	3,6000	1. Jul. 2029	1.746.000	1.689	1,22
Digital Realty Trust LP	5,5500	15. Jan. 2028	310.000	321	0,23
Dominion Energy Inc	2,2500	15. Aug. 2031	406.000	351	0,25
Dominion Energy Inc	VAR	1. Okt. 2054	507.000	507	0,37
EnerSys	4,3750	15. Dez. 2027	1.259.000	1.222	0,88
EnerSys	6,6250	15. Jan. 2032	1.234.000	1.279	0,92
Equinix Inc	3,0000	15. Jul. 2050	1.489.000	1.016	0,73
Equinix Inc	3,9000	15. Apr. 2032	447.000	428	0,31
Ford Motor Credit Co LLC	2,7000	10. Aug. 2026	950.000	911	0,66
Ford Motor Credit Co LLC	6,1250	15. Mai 2028	299.000	359	0,26
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	4,5350	6. Mrz. 2025	296.000	395	0,28
Holcim Finance US LLC	4,7500	22. Sep. 2046	437.000	398	0,29
Home Depot Inc	3,5000	15. Sep. 2056	971.000	749	0,54
Home Depot Inc	5,3000	25. Jun. 2054	255.000	268	0,19
Iron Mountain Inc	5,2500	15. Mrz. 2028	431.000	430	0,31
Microsoft Corp	2,5250	1. Jun. 2050	1.070.000	735	0,53
NextEra Energy Capital Holdings Inc	1,9000	15. Jun. 2028	1.491.000	1.375	0,99
Pacific Gas and Electric Co	4,7500	15. Feb. 2044	339.000	304	0,22
Pacific Gas and Electric Co	6,1000	15. Jan. 2029	260.000	275	0,20
Parker-Hannifin Corp	4,0000	14. Jun. 2049	1.172.000	1.000	0,72
PG&E Corp	VAR	15. Mrz. 2055	421.000	443	0,32
Prologis Euro Finance LLC	4,6250	23. Mai 2033	272.000	327	0,24
Prologis LP	2,2500	15. Apr. 2030	462.000	418	0,30
Prologis LP	5,1250	15. Jan. 2034	339.000	352	0,25
Republic Services Inc	5,0000	1. Apr. 2034	340.000	350	0,25
San Diego Gas & Electric Co	3,7500	1. Jun. 2047	1.657.000	1.352	0,98

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 93,51 % (Fortsetzung)</b>					
<b>United States 24,49 % (Fortsetzung)</b>					
Unilever Capital Corp	5,9000	15. Nov. 2032	302.000	336	0,24
				<b>33.934</b>	<b>24,49</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>129.585</b>	<b>93,51</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,79 %</b>					
<b>Chile 1,01 %</b>					
Chile Government International Bond	3,5000	25. Jan. 2050	1.822.000	1.405	1,01
				<b>1.405</b>	<b>1,01</b>
<b>Rumänien 0,78 %</b>					
Romanian Government International Bond	5,6250	22. Feb. 2036	969.000	1.075	0,78
				<b>1.075</b>	<b>0,78</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>2.480</b>	<b>1,79</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>133.075</b>	<b>96,03</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	32.800.888	30.166.383	(968)	(0,70)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	16.089.951	12.571.514	(764)	(0,55)
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	642.723	594.276	(22)	(0,02)
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	445.884	400.000	(2)	0,00
Barclays	EUR	USD	11. Okt. 2024	553.706	619.021	1	0,00
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	6.550.740	5.000.000	(152)	(0,11)
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	73.566.534	54.943.862	(94)	(0,07)
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	3.952.842	3.000.000	(69)	(0,05)
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	45.807.790	34.211.981	(58)	(0,04)
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	3.200.742	2.422.608	(47)	(0,03)
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	11.872.780	10.632.394	(28)	(0,02)
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.925.616	2.619.968	(7)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	893.758	800.385	(2)	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	71	84	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	3.892	4.607	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	5.173	6.106	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Nov. 2024	5.243	6.240	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Nov. 2024	6.013	7.150	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Nov. 2024	285.885	340.201	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	68	90	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	58	76	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	111	146	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	4.381	5.757	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Nov. 2024	4.438	5.943	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	4.920	6.465	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Nov. 2024	4.988	6.678	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Nov. 2024	7.798	10.441	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	7.687	10.102	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Nov. 2024	700.000	938.453	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	329	298	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	64	58	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	333	300	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.135	1.025	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.875	1.675	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	3.789	3.402	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	CHF	7. Okt. 2024	6.218	5.243	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	5.943	4.438	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	6.679	4.988	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	7. Okt. 2024	10.441	7.798	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	7. Okt. 2024	338.997	285.885	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	281.993	332.878	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	30.551	33.690	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	800.385	894.949	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	500.000	555.038	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	500.000	554.194	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	2.619.968	2.929.515	7	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	800.385	887.138	9	0,01
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	477.615	628.259	12	0,01
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	694.526	917.101	14	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.596.175	1.769.185	17	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	10.632.394	11.888.601	29	0,02
Citigroup	GBP	USD	7. Nov. 2024	34.211.981	45.807.379	56	0,04
Citigroup	GBP	USD	7. Nov. 2024	54.943.862	73.565.875	91	0,07
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	10.632.394	11.784.840	116	0,08
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	36.156.973	47.516.121	958	0,69
Citigroup	GBP	USD	7. Okt. 2024	62.249.336	81.805.711	1.649	1,19
Citigroup	USD	EUR	11. Okt. 2024	347.976	313.359	(3)	0,00
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	2.773.592	3.714.234	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	767.502	846.365	13	0,01
HSBC	EUR	USD	11. Okt. 2024	331.425	366.262	5	0,00
HSBC	GBP	USD	11. Okt. 2024	995.616	1.324.012	11	0,01
Merrill Lynch	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.359.681	1.022.402	(11)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	EUR	11. Okt. 2024	618.532	555.094	(3)	0,00
Merrill Lynch	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.548.601	1.712.598	21	0,02
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	1.176.248	1.596.951	(5)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	556.331	500.000	(3)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	662.886	592.151	2	0,00
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	909.942	1.159.055	61	0,04
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	420.004	386.760	(13)	(0,01)
Royal Bank of Canada	USD	GBP	11. Okt. 2024	238.568	186.967	(12)	(0,01)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	258.348	238.509	(9)	(0,01)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	217.617	197.280	(3)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	365.324	328.017	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	195.392	175.277	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	7. Okt. 2024	175.277	195.361	1	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	11. Okt. 2024	128.669	168.414	4	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	11. Okt. 2024	319.919	291.924	(7)	0,00
Standard Chartered	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.217.238	1.349.736	13	0,01
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	753.813	698.232	(28)	(0,02)
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	658.711	596.046	(9)	(0,01)
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	455.704	412.352	(6)	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	239.371	261.407	7	0,00
UBS	CAD	USD	11. Okt. 2024	1.731.652	1.260.578	20	0,01
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.684.859	1.849.074	37	0,03
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.355.444	1.472.994	44	0,03
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>890</b>	<b>0,64</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	2.750.220	18. Dez. 2024	CAD	22	15	0,01
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	3.075.719	19. Dez. 2024	USD	26	4	0,00
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	2.399.906	19. Dez. 2024	USD	21	(17)	(0,01)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Climate Transition Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	7.080.234	31. Dez. 2024	USD	34	20	0,01
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	3.186.602	31. Dez. 2024	USD	29	(14)	(0,01)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(2.641.100)	6. Dez. 2024	EUR	(22)	(27)	(0,02)
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	(539.680)	6. Dez. 2024	EUR	(4)	1	0,00
Merrill Lynch	Long Gilt Future	(885.870)	27. Dez. 2024	GBP	(9)	10	0,01
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(1.464.031)	19. Dez. 2024	USD	(11)	20	0,02
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	3.104.688	19. Dez. 2024	USD	25	(19)	(0,01)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(7)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>133.958</b>	<b>96,67</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>4.613</b>	<b>3,33</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>138.571</b>	<b>100,00</b>

\* 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 beigegeführten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Diversified Growth Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 %					
<b>Anleihen 13,12 %</b>					
<b>Kanada 0,40 %</b>					
1011778 BC ULC	5,6250	15. Sep. 2029	58.000	53	0,02
Enbridge Inc	5,7000	8. Mrz. 2033	154.000	146	0,06
Enerflex Ltd	9,0000	15. Okt. 2027	257.000	239	0,10
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	314.000	278	0,11
Toronto-Dominion Bank	VAR	10. Sep. 2034	284.000	257	0,11
				<b>973</b>	<b>0,40</b>
<b>Frankreich 0,08 %</b>					
BNP Paribas SA*	VAR	PERP	215.000	207	0,08
				<b>207</b>	<b>0,08</b>
<b>Irland 0,36 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	4,6250	10. Sep. 2029	154.000	138	0,06
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	200.000	186	0,07
Perrigo Finance Unlimited Co	4,9000	15. Jun. 2030	639.000	559	0,23
				<b>883</b>	<b>0,36</b>
<b>Japan 0,11 %</b>					
NTT Finance Corp	5,1360	2. Jul. 2031	200.000	186	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,8360	9. Jul. 2044	93.000	90	0,04
				<b>276</b>	<b>0,11</b>
<b>Kasachstan 0,11 %</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	152.000.000	275	0,11
				<b>275</b>	<b>0,11</b>
<b>Liberia 0,07 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	5,6250	30. Sep. 2031	41.000	37	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	160.000	147	0,06
				<b>184</b>	<b>0,07</b>
<b>Niederlande 0,34 %</b>					
Enel Finance International NV	5,1250	26. Jun. 2029	342.000	314	0,13
OI European Group BV	6,2500	15. Mai 2028	100.000	105	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4,7500	9. Mai 2027	461.000	408	0,17
				<b>827</b>	<b>0,34</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,20 %</b>					
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2027	525.000	480	0,20
				<b>480</b>	<b>0,20</b>
<b>Türkei 0,50 %</b>					
Türkiye Government Bond	49,6340	19. Aug. 2026	15.537.251	410	0,17
Türkiye Government Bond	51,2661	16. Jun. 2027	30.763.354	808	0,33
				<b>1.218</b>	<b>0,50</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,84 %</b>					
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Nov. 2034	440.000	453	0,18
Lloyds Banking Group PLC	VAR	5. Jan. 2035	365.000	345	0,14
NatWest Group PLC	VAR	1. Jun. 2034	404.000	380	0,15
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	500.000	434	0,18
Royalty Pharma PLC	5,4000	2. Sep. 2034	287.000	264	0,11
Vodafone Group PLC	5,7500	28. Jun. 2054	210.000	195	0,08
				<b>2.071</b>	<b>0,84</b>
<b>USA 10,11 %</b>					
Academy Ltd	6,0000	15. Nov. 2027	406.000	365	0,15
AEP Texas Inc	5,7000	15. Mai 2034	298.000	281	0,11
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	525.000	465	0,19
Amgen Inc	5,2500	2. Mrz. 2033	405.000	378	0,15
Aon North America Inc	5,3000	1. Mrz. 2031	365.000	343	0,14

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 13,12 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 10,11 % (Fortsetzung)</b>					
Apollo Global Management Inc	5,8000	21. Mai 2054	135.000	129	0,05
AT&T Inc.	3,5000	15. Sep. 2053	295.000	195	0,08
Athene Holding Ltd	6,2500	1. Apr. 2054	178.000	170	0,07
Bank of America Corp	VAR	15. Aug. 2035	346.000	318	0,13
Block Inc	6,5000	15. Mai 2032	265.000	247	0,10
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	777.000	648	0,26
BP Capital Markets America Inc	4,8120	13. Feb. 2033	359.000	326	0,13
BrightHouse Financial Global Funding	5,5500	9. Apr. 2027	450.000	412	0,17
Broadcom Inc	3,5000	15. Feb. 2041	200.000	148	0,06
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	778.000	615	0,25
Builders FirstSource Inc	4,2500	1. Feb. 2032	275.000	228	0,09
CCO Holdings LLC	4,2500	1. Feb. 2031	961.000	759	0,31
CenterPoint Energy Resources Corp	5,4000	1. Jul. 2034	351.000	327	0,13
Cigna Group	5,2500	15. Feb. 2034	485.000	451	0,18
Citizens Financial Group Inc	VAR	23. Jan. 2030	333.000	311	0,13
Columbia Pipelines Holding Co LLC	6,0550	15. Aug. 2026	147.000	135	0,06
Crown Castle Inc	5,6000	1. Jun. 2029	315.000	295	0,12
CVS Health Corp	5,1250	20. Jul. 2045	296.000	247	0,10
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	494.000	447	0,18
Dow Chemical Co	5,5500	30. Nov. 2048	220.000	200	0,08
DTE Energy Co	5,8500	1. Jun. 2034	275.000	265	0,11
Enerflex Ltd	9,0000	15. Okt. 2027	108.000	100	0,04
EnerSys	6,6250	15. Jan. 2032	388.000	360	0,15
EnLink Midstream LLC	6,5000	1. Sep. 2030	554.000	535	0,22
Enterprise Products Operating LLC	4,9500	15. Feb. 2035	251.000	229	0,09
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC	5,5000	15. Jun. 2034	309.000	291	0,12
Equinix Inc	1,4500	15. Mai 2026	295.000	253	0,10
Fiserv Inc	5,6250	21. Aug. 2033	460.000	437	0,18
Ford Motor Credit Co LLC	4,5420	1. Aug. 2026	350.000	311	0,13
Fox Corp	6,5000	13. Okt. 2033	275.000	269	0,11
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,0000	1. Dez. 2031	585.000	452	0,18
Frontier Communications Holdings LLC	5,0000	1. Mai 2028	427.000	380	0,16
GE HealthCare Technologies Inc	4,8000	14. Aug. 2029	287.000	262	0,11
General Motors Financial Co Inc	5,6000	18. Jun. 2031	177.000	163	0,07
Genuine Parts Co	4,9500	15. Aug. 2029	307.000	280	0,11
Georgia Power Co	5,2500	15. Mrz. 2034	270.000	254	0,10
Graphic Packaging International LLC	3,7500	1. Feb. 2030	272.000	228	0,09
Hess Midstream Operations LP	4,2500	15. Feb. 2030	531.000	455	0,19
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	1. Jul. 2034	422.000	391	0,16
Hyundai Capital America	5,6000	30. Mrz. 2028	300.000	278	0,11
Intel Corp	1,6000	12. Aug. 2028	315.000	253	0,10
Intel Corp	5,1500	21. Feb. 2034	360.000	326	0,13
J M Smucker Co	3,5500	15. Mrz. 2050	295.000	198	0,08
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2030	300.000	282	0,12
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Okt. 2034	108.000	108	0,04
MetLife Inc	5,3000	15. Dez. 2034	240.000	226	0,09
Miter Brands Acquisition Holdco Inc	6,7500	1. Apr. 2032	73.000	68	0,03
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2037	449.000	405	0,17
NCR Atleos Corp	9,5000	1. Apr. 2029	118.000	117	0,05
NRG Energy Inc	3,6250	15. Feb. 2031	805.000	655	0,27
ONEOK Inc	5,0500	1. Nov. 2034	335.000	299	0,12
Oracle Corp	3,6500	25. Mrz. 2041	393.000	292	0,12
Organon & Co	6,7500	15. Mai 2034	461.000	427	0,17
Pacific Gas and Electric Co	6,1500	15. Jan. 2033	438.000	422	0,17
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	455.000	393	0,16
PG&E Corp	VAR	15. Mrz. 2055	105.000	99	0,04
Prudential Financial Inc	VAR	1. Mrz. 2053	235.000	229	0,09
Public Service Enterprise Group Inc	5,4500	1. Apr. 2034	300.000	281	0,11
Quest Diagnostics Inc	5,0000	15. Dez. 2034	250.000	227	0,09

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 13,12 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 10,11 % (Fortsetzung)</b>					
Realty Income Corp	5,1250	15. Feb. 2034	255.000	234	0,10
Solventum Corp	5,4000	1. Mrz. 2029	200.000	184	0,08
Solventum Corp	5,9000	30. Apr. 2054	80.000	74	0,03
Southern California Edison Co	6,6500	1. Apr. 2029	525.000	513	0,21
Sprint Capital Corp	8,7500	15. Mrz. 2032	396.000	441	0,18
Sunoco LP	7,0000	1. Mai 2029	392.000	367	0,15
Tempur Sealy International Inc	3,8750	15. Okt. 2031	340.000	272	0,11
Toyota Motor Credit Corp	4,8000	5. Jan. 2034	278.000	254	0,10
Tyson Foods Inc	4,5500	2. Jun. 2047	240.000	188	0,08
Tyson Foods Inc	5,4000	15. Mrz. 2029	234.000	218	0,09
US Foods Inc	5,7500	15. Apr. 2033	277.000	249	0,10
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	413.000	325	0,13
Ventas Realty LP	3,2500	15. Okt. 2026	443.000	388	0,16
Viatris Inc	2,3000	22. Jun. 2027	239.000	202	0,08
Vistra Operations Co LLC	6,0000	15. Apr. 2034	220.000	210	0,09
Walgreens Boots Alliance Inc	3,4500	1. Jun. 2026	174.000	150	0,06
Walgreens Boots Alliance Inc	8,1250	15. Aug. 2029	81.000	72	0,03
Warnermedia Holdings Inc	4,2790	15. Mrz. 2032	340.000	272	0,11
Whistler Pipeline LLC	5,4000	30. Sep. 2029	330.000	301	0,12
				<b>24.854</b>	<b>10,11</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>32.248</b>	<b>13,12</b>
<b>Aktien 49,85 %</b>					
<b>Australien 0,83 %</b>					
Ampol Ltd			783	15	0,01
BlueScope Steel Ltd			1.456	20	0,01
Brambles Ltd			4.538	53	0,02
Cochlear Ltd			187	33	0,01
Coles Group Ltd			3.296	37	0,02
Commonwealth Bank of Australia			981	83	0,03
Computershare Ltd			1.928	30	0,01
CSL Ltd			615	109	0,05
Goodman Group			33.691	771	0,31
GPT Group			6.295	20	0,01
Medibank Pvt Ltd			9.049	21	0,01
Mirvac Group			385.743	519	0,21
QBE Insurance Group Ltd			4.895	50	0,02
Ramsay Health Care Ltd			604	16	0,01
Sonic Healthcare Ltd			1.678	28	0,01
Stockland			8.824	29	0,01
Suncorp Group Ltd			4.146	47	0,02
Telstra Group Ltd			14.571	35	0,01
Wesfarmers Ltd			773	34	0,01
Woodside Energy Group Ltd			6.220	97	0,04
				<b>2.047</b>	<b>0,83</b>
<b>Belgien 0,19 %</b>					
Aedifica SA			6.750	425	0,17
KBC Group NV			532	38	0,02
				<b>463</b>	<b>0,19</b>
<b>Bermuda 0,14 %</b>					
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			2.045	46	0,02
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			1.169	230	0,10
China Ruyi Holdings Ltd			32.000	8	0,00
Everest Group Ltd			144	51	0,02
				<b>335</b>	<b>0,14</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Brasilien 0,05 %</b>					
Atacadao SA			5.100	8	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao			18.100	32	0,01
Engie Brasil Energia SA			1.100	8	0,00
Raia Drogasil SA			4.500	19	0,01
Rumo SA			4.200	14	0,01
Sendas Distribuidora S/A			5.600	7	0,00
TOTVS SA			1.800	8	0,01
Vibra Energia SA			4.300	16	0,01
				<b>112</b>	<b>0,05</b>
<b>Kanada 2,38 %</b>					
Bank of Montreal			964	78	0,03
Bank of Nova Scotia			1.994	97	0,04
Brookfield Asset Management Ltd			3.886	165	0,07
Brookfield Corp			12.648	602	0,24
CAE Inc.			1.243	21	0,01
Cameco Corp			1.447	62	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce			459	25	0,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd			215	16	0,01
Enbridge Inc			3.680	134	0,05
Franco-Nevada Corp			10.821	1.200	0,49
Keyera Corp			753	21	0,01
Lundin Mining Corp			2.384	22	0,01
Magna International Inc			972	36	0,01
Manulife Financial Corp			5.263	140	0,06
National Bank of Canada			1.018	86	0,03
Nutrien Ltd			1.574	68	0,03
Onex Corp			3.837	241	0,10
Pembina Pipeline Corp			1.931	71	0,03
Shopify Inc			544	39	0,02
Stantec Inc			396	29	0,01
Sun Life Financial Inc			1.767	92	0,04
Teck Resources Ltd			674	32	0,01
Waste Connections Inc			859	138	0,06
Wheaton Precious Metals Corp			43.430	2.377	0,97
WSP Global Inc			367	58	0,02
				<b>5.850</b>	<b>2,38</b>
<b>Kaimaninseln 0,31 %</b>					
Alibaba Group Holding Ltd			11.592	147	0,06
China Mengniu Dairy Co Ltd			11.000	24	0,01
China Metal Recycling Holdings Ltd			532.200	-	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd			20.000	28	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd			4.000	10	0,00
JD.com Inc			207	7	0,00
JD.com Inc			1.859	36	0,02
Li Auto Inc			2.500	31	0,01
Meituan			3.580	71	0,03
NetEase Inc			2.700	47	0,02
NIO Inc.			4.459	27	0,01
NU Holdings Ltd			3.383	41	0,02
PDD Holdings Inc			392	47	0,02
Tencent Holdings Ltd			4.000	205	0,08
Wharf Real Estate Investment Co Ltd			5.000	16	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc			11.500	23	0,01
Yadea Group Holdings Ltd			6.000	10	0,00
				<b>770</b>	<b>0,31</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Chile 0,00 %</b>					
Enel Chile SA			160.144	8	0,00
				<b>8</b>	<b>0,00</b>
<b>China 0,08 %</b>					
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd			1.000	10	0,00
China Vanke Co Ltd			14.000	12	0,01
CMOC Group Ltd			27.000	24	0,01
Contemporary Amperex Technology Co Ltd			900	29	0,01
GEM Co Ltd			10.000	9	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd			15.500	90	0,04
Tianqi Lithium Corp			2.200	10	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd			2.700	10	0,01
				<b>194</b>	<b>0,08</b>
<b>Curaçao 0,03 %</b>					
Schlumberger NV			1.678	63	0,03
				<b>63</b>	<b>0,03</b>
<b>Tschechische Republik 0,00 %</b>					
Moneta Money Bank AS			1.725	8	0,00
				<b>8</b>	<b>0,00</b>
<b>Dänemark 0,19 %</b>					
Carlsberg AS			318	34	0,01
Coloplast A/S			397	47	0,02
Genmab A/S			207	45	0,02
Novo Nordisk A/S			1.670	176	0,07
Novonesis (Novozymes) B			1.148	75	0,03
Orsted AS			671	40	0,02
Vestas Wind Systems A/S			2.975	59	0,02
				<b>476</b>	<b>0,19</b>
<b>Finnland 0,09 %</b>					
Metso Oyj			2.298	22	0,01
Neste Oyj			1.436	25	0,01
Nokia Oyj			16.793	66	0,03
Sampo Oyj			1.485	62	0,02
UPM-Kymmene Oyj			1.833	55	0,02
				<b>230</b>	<b>0,09</b>
<b>Frankreich 0,40 %</b>					
Air Liquide SA			231	40	0,02
Alstom SA			1.128	21	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA			958	35	0,01
Covivio SA			182	10	0,00
Danone SA			1.864	122	0,05
Eiffage SA			242	21	0,01
Gecina SA			151	16	0,01
Getlink SE			1.118	18	0,01
Klepierre SA			701	21	0,01
Legrand SA			839	87	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			123	85	0,03
Pernod Ricard SA			373	50	0,02
Rexel SA			783	20	0,01
Sanofi SA			273	28	0,01
Schneider Electric SE			696	164	0,07
TotalEnergies SE			3.454	202	0,08
Vinci SA			337	35	0,01
				<b>975</b>	<b>0,40</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Deutschland 0,45 %</b>					
adidas AG			235	56	0,02
Daimler Truck Holding AG			743	25	0,01
Deutsche Börse AG			157	33	0,01
Infineon Technologies AG			1.991	63	0,03
MTU Aero Engines AG			175	49	0,02
SAP SE			809	166	0,07
Siemens AG			354	64	0,03
Vonovia SE			19.689	648	0,26
				<b>1.104</b>	<b>0,45</b>
<b>Griechenland 0,01 %</b>					
Metlen Energy & Metals SA			352	12	0,01
				<b>12</b>	<b>0,01</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 9,57 %</b>					
Apax Global Alpha Ltd			238.240	395	0,16
Bluefield Solar Income Fund Ltd			1.456.989	1.926	0,78
Burford Capital Ltd			337.829	4.018	1,63
Cordiant Digital Infrastructure Ltd			2.577.456	2.676	1,09
Fair Oaks Income Ltd			1.605.252	777	0,32
Foresight Environmental Infrastructure Ltd			554.314	605	0,25
HarbourVest Global Private Equity Ltd			21.711	637	0,26
International Public Partnerships Ltd			2.319.710	3.580	1,46
NB Private Equity Partners Ltd			15.633	303	0,12
NextEnergy Solar Fund Ltd			626.243	604	0,24
Renewables Infrastructure Group Ltd			3.434.558	4.301	1,75
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd			2.594.545	2.501	1,02
SME Credit Realisation Fund Ltd			23.166	-	0,00
Tufton Oceanic Assets Ltd Fund			1.024.551	1.200	0,49
				<b>23.523</b>	<b>9,57</b>
<b>Hongkong 0,16 %</b>					
AIA Group Ltd			11.600	93	0,04
China Overseas Land & Investment Ltd			14.000	26	0,01
Hang Seng Bank Ltd			2.700	30	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			3.800	143	0,06
Lenovo Group Ltd			26.000	32	0,01
Link REIT			8.280	38	0,02
MTR Corp Ltd			6.000	20	0,01
				<b>382</b>	<b>0,16</b>
<b>Indien 0,28 %</b>					
ABB India Ltd			173	15	0,01
AU Small Finance Bank Ltd			1.186	9	0,00
Axis Bank Ltd			4.278	56	0,02
Godrej Properties Ltd			411	14	0,01
HDFC Bank Ltd			6.676	124	0,05
Hindustan Unilever Ltd			2.173	69	0,03
Indian Hotels Co Ltd			3.173	23	0,01
Infosys Ltd			4.324	87	0,04
Mahindra & Mahindra Ltd			2.682	89	0,04
Nestle India Ltd			1.201	35	0,01
NHPC Ltd			9.819	10	0,00
Reliance Industries Ltd			1.917	61	0,03
Shriram Finance Ltd			831	32	0,01
Tata Consumer Products Ltd			2.154	27	0,01
Zomato Ltd			8.872	26	0,01
				<b>677</b>	<b>0,28</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Indonesien 0,00 %</b>					
Unilever Indonesia Tbk PT			56.600	7	0,00
				<b>7</b>	<b>0,00</b>
<b>Irland 1,78 %</b>					
Accenture PLC			561	178	0,07
Aon PLC			203	63	0,03
CRH PLC			926	76	0,03
CRH PLC			186	15	0,01
Eaton Corp PLC			443	131	0,05
Flutter Entertainment PLC			84	18	0,01
Flutter Entertainment PLC			37	8	0,00
Greencoat Renewables PLC			3.356.497	3.135	1,27
Johnson Controls International PLC			1.723	120	0,05
Kerry Group PLC ADR			503	47	0,02
Linde PLC			239	102	0,04
Medtronic PLC			1.751	141	0,06
Seagate Technology Holdings PLC			423	41	0,02
TE Connectivity PLC			573	78	0,03
Trane Technologies PLC			448	156	0,06
Willis Towers Watson PLC			238	63	0,03
				<b>4.372</b>	<b>1,78</b>
<b>Israel 0,04 %</b>					
Bank Hapoalim BM			4.141	37	0,01
Check Point Software Technologies Ltd			288	50	0,02
Nice Ltd			125	19	0,01
				<b>106</b>	<b>0,04</b>
<b>Italien 0,03 %</b>					
Generali			3.185	83	0,03
				<b>83</b>	<b>0,03</b>
<b>Japan 1,23 %</b>					
Ajinomoto Co Inc			1.600	55	0,02
Asahi Kasei Corp			4.500	30	0,01
Astellas Pharma Inc			4.800	50	0,02
Bridgestone Corp			1.900	65	0,03
Comforia Residential REIT Inc			229	464	0,19
Concordia Financial Group Ltd			3.900	19	0,01
Daiichi Sankyo Co Ltd			1.500	44	0,02
Daikin Industries Ltd			500	63	0,03
Daiwa House Industry Co Ltd			1.800	51	0,02
Eisai Co Ltd			500	17	0,01
ENEOS Holdings Inc			9.500	46	0,02
FANUC Corp			3.200	84	0,03
Fast Retailing Co Ltd			200	59	0,02
Fujitsu Ltd			3.200	59	0,02
Hankyu Hanshin Holdings Inc			700	19	0,01
Inpex Corp			1.700	21	0,01
Isuzu Motors Ltd			2.100	26	0,01
ITOCHEU Corp			3.500	168	0,07
Japan Real Estate Investment Corp			4	14	0,01
Kao Corp			1.400	62	0,03
Komatsu Ltd			2.200	55	0,02
LY Corp			8.700	23	0,01
Marubeni Corp			4.700	69	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc			4.100	37	0,01
Mitsui & Co Ltd			5.000	100	0,04
Mitsui Fudosan Co Ltd			55.400	465	0,19
Mizuho Financial Group Inc			3.300	61	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Japan 1,23 % (Fortsetzung)</b>					
Nippon Paint Holdings Co Ltd			3.500	24	0,01
Nitto Denko Corp			2.500	38	0,01
Nomura Research Institute Ltd			1.000	33	0,01
Olympus Corp			1.900	32	0,01
Omron Corp			600	25	0,01
ORIX Corp			2.500	52	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp			700	16	0,01
Recruit Holdings Co Ltd			1.400	76	0,03
Resona Holdings Inc			3.700	23	0,01
Ricoh Co Ltd			2.100	20	0,01
Seiko Epson Corp			1.100	18	0,01
Sekisui Chemical Co Ltd			1.300	18	0,01
Sekisui House Ltd			1.900	47	0,02
Shionogi & Co Ltd			2.400	31	0,01
Shiseido Co Ltd			1.400	34	0,01
Sompo Holdings Inc			2.100	42	0,02
Sony Group Corp			2.500	43	0,02
T&D Holdings Inc			1.600	25	0,01
Tokyo Electron Ltd			800	127	0,05
Toyota Motor Corp			5.300	84	0,03
				<b>3.034</b>	<b>1,23</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 4,03 %</b>					
3i Infrastructure PLC			1.650.167	6.773	2,76
Aptiv PLC			903	58	0,02
Blackstone Loan Financing Ltd			759.946	524	0,21
Experian PLC			242	11	0,01
Foresight Solar Fund Ltd			1.169.982	1.318	0,54
GCP Infrastructure Investments Ltd			1.279.912	1.214	0,49
				<b>9.898</b>	<b>4,03</b>
<b>Malaysia 0,02 %</b>					
CIMB Group Holdings Bhd			22.600	40	0,02
Gamuda Bhd			6.300	11	0,00
				<b>51</b>	<b>0,02</b>
<b>Mexiko 0,02 %</b>					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV			8.500	54	0,02
				<b>54</b>	<b>0,02</b>
<b>Niederlande 0,42 %</b>					
Akzo Nobel NV			615	39	0,01
ASML Holding NV			203	152	0,06
CTP NV			33.840	555	0,23
ING Groep NV			2.169	35	0,01
Koninklijke KPN NV			12.861	47	0,02
NXP Semiconductors NV			528	114	0,05
Prosus NV			529	21	0,01
Wolters Kluwer NV			425	64	0,03
				<b>1.027</b>	<b>0,42</b>
<b>Norwegen 0,04 %</b>					
Aker BP ASA			1.176	22	0,01
Equinor ASA			1.532	35	0,01
Mowi ASA			1.503	24	0,01
Orkla ASA			2.591	22	0,01
				<b>103</b>	<b>0,04</b>
<b>Portugal 0,03 %</b>					
EDP SA			10.225	42	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Portugal 0,03 % (Fortsetzung)</b>					
Galp Energia SGPS SA			1.703	29	0,01
				<b>71</b>	<b>0,03</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,19 %</b>					
Hana Financial Group Inc			895	36	0,01
Hyundai Motor Co			425	71	0,03
KB Financial Group Inc			1.291	72	0,03
NAVER Corp			288	33	0,01
NCSOFT Corp			58	8	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd			184	17	0,01
Samsung Electronics Co Ltd			2.642	111	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd			115	27	0,01
Samsung SDI Co Ltd			156	41	0,02
SK Hynix Inc			269	32	0,01
Woori Financial Group Inc			2.088	22	0,01
				<b>470</b>	<b>0,19</b>
<b>Singapur 0,08 %</b>					
Keppel Ltd			5.400	25	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd			11.000	116	0,05
Singapore Exchange Ltd			3.200	25	0,01
Wilmar International Ltd			8.100	19	0,01
				<b>185</b>	<b>0,08</b>
<b>Südafrika 0,03 %</b>					
Clicks Group Ltd			782	16	0,01
FirstRand Ltd			7.670	33	0,01
Gold Fields Ltd			1.178	17	0,01
Woolworths Holdings Ltd			3.060	11	0,00
				<b>77</b>	<b>0,03</b>
<b>Spanien 1,21 %</b>					
Amadeus IT Group SA			1.467	95	0,04
Cellnex Telecom SA			72.560	2.641	1,07
Endesa SA			1.044	21	0,01
Iberdrola SA			12.510	174	0,07
Repsol SA			3.824	45	0,02
				<b>2.976</b>	<b>1,21</b>
<b>Schweden 0,17 %</b>					
Boliden AB			1.018	31	0,01
EQT AB			12.958	397	0,16
				<b>428</b>	<b>0,17</b>
<b>Schweiz 0,65 %</b>					
ABB Ltd			3.262	170	0,07
Chubb Ltd			378	98	0,04
DSM-Firmenich AG			228	28	0,01
Givaudan SA			27	133	0,05
Logitech International SA			508	41	0,02
Nestle SA			1.028	93	0,04
Novartis AG			576	59	0,02
Partners Group Holding AG			396	534	0,22
Roche Holding AG			361	104	0,04
SGS SA			501	50	0,02
SIG Group AG			1.005	20	0,01
Sika AG			168	50	0,02
Swiss Prime Site AG			266	27	0,01
Swiss Re AG			793	98	0,04
Temenos AG			274	17	0,01

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Schweiz 0,65 % (Fortsetzung)</b>					
UBS Group AG			1.310	36	0,01
Zurich Insurance Group AG			88	48	0,02
				<b>1.606</b>	<b>0,65</b>
<b>Taiwan 0,23 %</b>					
Cathay Financial Holding Co Ltd			3.387	6	0,00
E Ink Holdings Inc			3.000	25	0,01
E.Sun Financial Holding Co Ltd			47.000	37	0,01
Hotai Motor Co Ltd			1.020	20	0,01
SinoPac Financial Holdings Co Ltd			39.975	28	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			17.000	461	0,19
				<b>577</b>	<b>0,23</b>
<b>Vereinigtes Königreich 11,16 %</b>					
3i Group PLC			25.997	1.033	0,42
Anglo American PLC			1.910	56	0,02
AstraZeneca PLC			683	95	0,04
Aviva PLC			4.930	29	0,01
Barratt Developments PLC			4.491	26	0,01
BioPharma Credit PLC Fund			7.397.987	6.065	2,47
BP PLC			17.823	84	0,03
Bunzl PLC			851	36	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC			673	47	0,02
Compass Group PLC			1.600	46	0,02
Croda International PLC			436	22	0,01
Diageo PLC			7.130	223	0,09
Grainger PLC			105.369	311	0,13
Greencoat UK Wind PLC			2.878.490	4.875	1,98
Gresham House Energy Storage Fund PLC			1.475.917	938	0,38
GSK PLC			2.011	37	0,02
HgCapital Trust PLC			51.133	316	0,13
Hicl Infrastructure PLC			3.092.947	4.907	2,00
HSBC Holdings PLC			16.097	129	0,05
ICG Enterprise Trust PLC			20.181	292	0,12
Informa PLC			4.344	43	0,02
Intermediate Capital Group PLC			26.861	719	0,29
Intertek Group PLC			573	35	0,02
Land Securities Group PLC			2.964	23	0,01
London Stock Exchange Group PLC			615	75	0,03
Molten Ventures PLC			11.234	55	0,02
Pantheon Infrastructure PLC			1.892.244	2.024	0,82
Pantheon International PLC Fund			215.211	855	0,35
Prudential PLC			4.036	34	0,01
RELX PLC			4.946	209	0,09
Rentokil Initial PLC			8.010	35	0,01
Rio Tinto PLC			840	53	0,02
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC			3.276.689	2.485	1,01
Segro PLC			49.938	525	0,21
Severn Trent PLC			838	27	0,01
Shell PLC			4.483	131	0,05
Unilever PLC			1.318	77	0,03
UNITE Group PLC			34.191	386	0,16
United Utilities Group PLC			2.462	31	0,01
Vodafone Group PLC			47.066	42	0,02
				<b>27.431</b>	<b>11,16</b>
<b>USA 13,33 %</b>					
3M Co			389	48	0,02
Abbott Laboratories Pfd			541	55	0,02
AbbVie Inc			1.252	221	0,09

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 13,33 % (Fortsetzung)</b>					
Adobe Inc			275	128	0,05
Advanced Micro Devices Inc			858	126	0,05
Aflac Inc			1.275	128	0,05
Air Products and Chemicals Inc			147	39	0,02
Albemarle Corp			364	31	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc			4.088	435	0,18
Alphabet Inc			5.304	788	0,32
Amazon.com Inc			4.565	762	0,31
American Express Co			483	117	0,05
American Homes 4 Rent			15.820	544	0,22
American Water Works Co Inc			620	81	0,03
Amgen Inc			396	114	0,05
Annaly Capital Management Inc			1.752	31	0,01
ANSYS Inc			182	52	0,02
Apollo Global Management Inc			6.482	725	0,30
Apple Inc			8.709	1.818	0,74
Applied Materials Inc			336	61	0,03
Ares Capital Corp			8.432	158	0,06
Arista Networks Inc			220	76	0,03
Assurant Inc			154	27	0,01
AT&T Inc.			3.725	73	0,03
Atlassian Corp Ltd			168	24	0,01
Autodesk Inc			440	109	0,04
Automatic Data Processing Inc			779	193	0,08
AvalonBay Communities Inc			3.817	770	0,31
Baker Hughes Co			3.183	103	0,04
Ball Corp			1.052	64	0,03
Bank of America Corp			3.140	112	0,05
Bank of New York Mellon Corp			1.822	117	0,05
Berkshire Hathaway Inc			186	77	0,03
Best Buy Co Inc			621	57	0,02
Biogen Inc			337	59	0,02
BlackRock Inc			71	60	0,03
Blackstone Secured Lending Fund			11.580	304	0,12
Block Inc			263	16	0,01
Blue Owl Capital Corp			34.427	449	0,18
Boston Scientific Corp			2.165	163	0,07
Brixmor Property Group Inc			15.822	395	0,16
Broadcom Inc			2.256	349	0,14
Broadridge Financial Solutions Inc			395	76	0,03
Brown-Forman Corp			673	30	0,01
BXP Inc.			529	38	0,02
Cadence Design Systems Inc			271	66	0,03
Campbell Soup Co			637	28	0,01
Caterpillar Inc			455	159	0,07
Cencora Inc			331	67	0,03
Charles Schwab Corp			605	35	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc			1.901	98	0,04
Cigna Group			190	59	0,02
Cisco Systems Inc			2.089	100	0,04
Citigroup Inc			515	29	0,01
CME Group Inc			190	38	0,02
Coca-Cola Co			2.964	191	0,08
Comcast Corp			1.465	55	0,02
Constellation Energy Corp			154	36	0,02
Corteva Inc			1.107	58	0,02
Costco Wholesale Corp			195	155	0,06
CrowdStrike Holdings Inc			70	18	0,01
Crown Castle Inc			505	54	0,02



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 13,33 % (Fortsetzung)</b>					
CSX Corp			4.490	139	0,06
Cummins Inc			434	126	0,05
CVS Health Corp			583	33	0,01
Danaher Corp			303	75	0,03
Deckers Outdoor Corp			498	71	0,03
Deere & Co			280	105	0,04
Dexcom Inc			340	20	0,01
Digital Realty Trust Inc			5.797	841	0,34
DuPont de Nemours Inc			781	62	0,03
Ecolab Inc			652	149	0,06
Electronic Arts Inc			604	78	0,03
Elevance Health Inc			133	62	0,03
Eli Lilly & Co			476	378	0,15
EMCOR Group Inc			153	59	0,02
Enphase Energy Inc			180	18	0,01
Equinix Inc			1.031	820	0,33
Essential Utilities Inc			859	30	0,01
FactSet Research Systems Inc			124	51	0,02
Ferguson Enterprises Inc			332	59	0,02
Fidelity National Information Services Inc			1.041	78	0,03
First Solar Inc			183	41	0,02
Fiserv Inc			273	44	0,02
Fortinet Inc			331	23	0,01
Freeport-McMoRan Inc			2.066	92	0,04
FS KKR Capital Corp			17.665	312	0,13
Gartner Inc			127	58	0,02
Gen Digital Inc			1.900	47	0,02
General Mills Inc			1.809	120	0,05
Gilead Sciences Inc			1.358	102	0,04
GoDaddy Inc			231	32	0,01
Goldman Sachs Group Inc			172	76	0,03
Halliburton Co			742	19	0,01
HCA Healthcare Inc			92	34	0,01
Healthpeak Properties Inc			27.675	567	0,23
Henry Schein Inc			422	28	0,01
Hershey Co			194	33	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co			4.331	79	0,03
HF Sinclair Corp			528	21	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc			168	35	0,01
Home Depot Inc			562	204	0,08
Host Hotels & Resorts Inc			2.312	36	0,02
Howmet Aerospace Inc			1.268	114	0,05
HP Inc.			1.541	50	0,02
Humana Inc			66	19	0,01
Huntington Bancshares Inc			4.825	64	0,03
Incyte Corp			531	31	0,01
Intel Corp			3.049	64	0,03
Intercontinental Exchange Inc			824	119	0,05
International Business Machines Corp			814	161	0,07
International Flavors & Fragrances Inc			128	12	0,01
Interpublic Group of Cos Inc			1.240	35	0,01
Intuit Inc			236	131	0,05
Intuitive Surgical Inc			162	71	0,03
J M Smucker Co			382	41	0,02
Jack Henry & Associates Inc			241	38	0,02
Johnson & Johnson			1.099	160	0,07
JPMorgan Chase & Co			1.728	326	0,13
Kellanova			920	67	0,03
Keurig Dr Pepper Inc			2.195	74	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 13,33 % (Fortsetzung)</b>					
KKR & Co Inc			7.819	915	0,37
KLA Corp			75	52	0,02
Lam Research Corp			79	58	0,02
Lowe's Cos Inc			416	101	0,04
Marathon Petroleum Corp			322	47	0,02
Marvell Technology Inc			817	53	0,02
Mastercard Inc			448	198	0,08
McCormick & Co Inc			844	62	0,03
MercadoLibre Inc			30	55	0,02
Merck & Co Inc			1.411	144	0,06
Meta Platforms Inc			1.117	573	0,23
Micron Technology Inc			252	23	0,01
Microsoft Corp			4.055	1.563	0,64
Mondelez International Inc			2.009	133	0,05
Moody's Corp			332	141	0,06
Mosaic Co			1.197	29	0,01
Motorola Solutions Inc			269	108	0,04
MSCI Inc			158	83	0,03
Nasdaq Inc			1.114	73	0,03
NetApp Inc			212	23	0,01
Netflix Inc			214	136	0,06
Newmont Corp			1.825	87	0,04
NextEra Energy Inc			321	24	0,01
NIKE Inc			328	26	0,01
NiSource Inc			1.461	45	0,02
Norfolk Southern Corp			392	87	0,04
Nucor Corp			408	55	0,02
NVIDIA Corp			13.848	1.508	0,61
Oaktree Specialty Lending Corp			9.583	140	0,06
Omega Healthcare Investors Inc			14.213	518	0,21
ON Semiconductor Corp			131	9	0,00
ONEOK Inc			943	77	0,03
Oracle Corp			726	111	0,05
Palo Alto Networks Inc			181	55	0,02
Parker-Hannifin Corp			67	38	0,02
PayPal Holdings Inc			861	60	0,03
PepsiCo Inc			696	106	0,04
Pfizer Inc			4.811	125	0,05
Phillips 66			280	33	0,01
PNC Financial Services Group Inc			439	73	0,03
PPG Industries Inc			465	55	0,02
Procter & Gamble Co			1.058	164	0,07
Progressive Corp			542	123	0,05
Prologis Inc			7.394	837	0,34
Prudential Financial Inc			1.145	124	0,05
Public Service Enterprise Group Inc			1.623	130	0,05
Qorvo Inc			342	32	0,01
QUALCOMM Inc			718	109	0,05
Quanta Services Inc			258	69	0,03
Raymond James Financial Inc			535	59	0,02
Regency Centers Corp			580	38	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc			25	24	0,01
Regions Financial Corp			3.124	65	0,03
Republic Services Inc			272	49	0,02
ResMed Inc			48	10	0,00
Ross Stores Inc			149	20	0,01
S&P Global Inc			400	185	0,08
Salesforce Inc			419	103	0,04
ServiceNow Inc			93	75	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 49,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 13,33 % (Fortsetzung)</b>					
Sixth Street Specialty Lending Inc			21.754	400	0,16
Steel Dynamics Inc			301	34	0,01
Synchrony Financial			671	30	0,01
Synopsys Inc			104	47	0,02
Sysco Corp			942	66	0,03
Target Corp			524	73	0,03
Tesla Inc			1.619	380	0,16
Texas Instruments Inc			436	81	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc			82	45	0,02
TJX Cos Inc			501	53	0,02
TransUnion			372	35	0,01
Travelers Cos Inc			168	35	0,02
Trimble Inc			802	45	0,02
Truist Financial Corp			2.089	80	0,03
Tyler Technologies Inc			129	67	0,03
Uber Technologies Inc			884	60	0,02
Ulta Beauty Inc			101	35	0,01
Union Pacific Corp			866	191	0,08
United Parcel Service Inc			401	49	0,02
United Rentals Inc			33	24	0,01
UnitedHealth Group Inc			431	226	0,09
Ventas Inc			1.376	79	0,03
Veralto Corp			773	77	0,03
Verizon Communications Inc			2.663	107	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc			142	59	0,02
Viatis Inc			3.464	36	0,02
VICI Properties Inc			3.457	103	0,04
Visa Inc			890	219	0,09
Vulcan Materials Co			161	36	0,02
Walmart Inc			1.541	112	0,05
Walt Disney Co			1.524	131	0,05
Waste Management Inc			567	105	0,04
Wells Fargo & Co			1.114	56	0,02
Welltower Inc			8.214	942	0,38
Westinghouse Air Brake Technologies Corp			590	96	0,04
Weyerhaeuser Co			2.396	73	0,03
Williams-Sonoma Inc			130	18	0,01
WW Grainger Inc			63	59	0,02
Wynn Resorts Ltd			337	29	0,01
Yum China Holdings Inc			1.288	52	0,02
Zoetis Inc			176	31	0,01
<b>Summe Aktien</b>				<b>32.777</b>	<b>13,33</b>
				<b>122.562</b>	<b>49,85</b>
<b>Fonds 0,32 %</b>					
<b>Bermuda 0,32 %</b>					
Oakley Capital Investments Ltd			126.463	775	0,32
				<b>775</b>	<b>0,32</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>775</b>	<b>0,32</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 %</b>					
<b>Australien 0,10 %</b>					
Australia Government Bond	1,0000	21. Nov. 2031	64.000	33	0,01
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	23.000	8	0,00
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	69.000	41	0,02
Australia Government Bond	2,7500	21. Nov. 2029	64.000	38	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)					
Australien 0,10 % (Fortsetzung)					
Australia Government Bond	2,7500	21. Mai 2041	32.000	16	0,01
Australia Government Bond	4,2500	21. Apr. 2026	71.000	45	0,02
Australia Government Bond	4,5000	21. Apr. 2033	91.000	59	0,02
				<b>240</b>	<b>0,10</b>
Belgien 0,09 %					
Kingdom of Belgium Government Bond (Nullkupon)		22. Okt. 2027	38.100	36	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2025	15.900	16	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	0,9000	22. Jun. 2029	56.900	53	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	16.700	14	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	33.200	25	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	3,7500	22. Jun. 2045	10.700	11	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	4,0000	28. Mrz. 2032	5.700	6	0,00
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mrz. 2035	48.600	58	0,02
				<b>219</b>	<b>0,09</b>
Brasilien 2,21 %					
Brazil Letras do Tesouro Nacional (Nullkupon)		1. Jul. 2027	2.700.000	323	0,13
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2025	4.652.000	782	0,32
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2031	18.991.000	2.891	1,17
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2033	5.685.000	855	0,35
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2035	3.942.000	583	0,24
				<b>5.434</b>	<b>2,21</b>
Kanada 0,13 %					
Canadian Government Bond	0,5000	1. Sep. 2025	108.000	70	0,03
Canadian Government Bond	1,2500	1. Jun. 2030	176.000	108	0,04
Canadian Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	2.000	1	0,00
Canadian Government Bond	2,0000	1. Dez. 2051	88.000	46	0,02
Canadian Government Bond	4,0000	1. Mai 2026	79.000	53	0,02
Canadian Government Bond	5,0000	1. Jun. 2037	14.000	11	0,01
Canadian Government Bond	5,7500	1. Jun. 2033	38.000	31	0,01
				<b>320</b>	<b>0,13</b>
Chile 0,37 %					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,5000	1. Mrz. 2025	90.000.000	89	0,03
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,0000	1. Okt. 2028	825.000.000	827	0,34
				<b>916</b>	<b>0,37</b>
Kolumbien 1,10 %					
Colombian TES	7,0000	26. Mrz. 2031	11.949.700.000	2.283	0,93
Colombian TES	7,2500	18. Okt. 2034	954.700.000	170	0,07
Colombian TES	7,2500	26. Okt. 2050	1.654.000.000	246	0,10
				<b>2.699</b>	<b>1,10</b>
Tschechische Republik 0,97 %					
Czech Republic Government Bond	0,9500	15. Mai 2030	7.070.000	245	0,10
Czech Republic Government Bond	1,0000	26. Jun. 2026	4.730.000	180	0,07
Czech Republic Government Bond	1,2500	14. Feb. 2025	25.330.000	995	0,41
Czech Republic Government Bond	2,0000	13. Okt. 2033	27.710.000	960	0,39
				<b>2.380</b>	<b>0,97</b>
Dänemark 0,01 %					
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	102.900	13	0,00
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	123.600	21	0,01
				<b>34</b>	<b>0,01</b>
Dominikanische Republik 0,37 %					
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	31.950.000	526	0,21

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)					
Dominican Republic 0,37 % (Fortsetzung)					
Dominican Republic International Bond	13,6250	3. Feb. 2033	21.600.000	391	0,16
				<b>917</b>	<b>0,37</b>
Frankreich 0,41 %					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Feb. 2027	106.800	101	0,04
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	66.700	57	0,02
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Mai 2032	89.500	73	0,03
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	72.800	71	0,03
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	240.200	224	0,09
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Mai 2052	50.600	27	0,01
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	109.500	91	0,04
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2031	4.400	4	0,00
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Mai 2066	28.100	18	0,01
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	53.000	41	0,02
French Republic Government Bond OAT	2,7500	25. Feb. 2029	12.300	12	0,00
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	19.900	20	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2055	22.200	24	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,5000	25. Apr. 2041	42.500	49	0,02
French Republic Government Bond OAT	4,7500	25. Apr. 2035	24.800	29	0,01
French Republic Government Bond OAT	5,7500	25. Okt. 2032	74.200	90	0,04
French Republic Government Bond OAT	6,0000	25. Okt. 2025	71.300	74	0,03
				<b>1.005</b>	<b>0,41</b>
Deutschland 0,31 %					
Bundesobligation	1,3000	15. Okt. 2027	122.900	121	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	35.900	32	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2031	93.000	81	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	76.000	39	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,2500	15. Feb. 2029	126.000	118	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2026	95.700	94	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,3000	15. Feb. 2033	4.200	4	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2046	60.500	61	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2034	93.300	115	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2040	44.800	58	0,02
Bundesschatzanweisungen	3,1000	18. Sep. 2025	48.800	49	0,02
				<b>772</b>	<b>0,31</b>
Ungarn 0,30 %					
Hungary Government Bond	7,0000	24. Okt. 2035	271.710.000	729	0,30
				<b>729</b>	<b>0,30</b>
Indonesien 1,98 %					
Indonesia Treasury Bond	5,1250	15. Apr. 2027	6.806.000.000	392	0,16
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Jun. 2025	13.083.000.000	774	0,31
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Feb. 2031	11.450.000.000	680	0,28
Indonesia Treasury Bond	6,6250	15. Feb. 2034	8.212.000.000	491	0,20
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2038	6.123.000.000	378	0,15
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	12.694.000.000	779	0,32
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Apr. 2039	3.642.000.000	248	0,10
Indonesia Treasury Bond	9,5000	15. Jul. 2031	16.339.000.000	1.129	0,46
				<b>4.871</b>	<b>1,98</b>
Italien 0,37 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,4500	15. Feb. 2029	101.000	92	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,8500	15. Jan. 2027	115.000	111	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	82.000	81	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6000	1. Jun. 2026	13.000	13	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Mrz. 2072	14.000	9	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,4500	1. Sep. 2033	119.000	112	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,7000	1. Mrz. 2047	68.000	56	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)					
Italien 0,37 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,4500	1. Mrz. 2048	56.000	52	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,5000	1. Mrz. 2030	64.000	67	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2034	70.000	80	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2039	16.000	18	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Sep. 2040	6.000	7	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,7500	1. Feb. 2033	45.000	53	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,0000	1. Mai 2031	66.000	78	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,5000	1. Nov. 2027	65.400	73	0,03
				<b>902</b>	<b>0,37</b>
Japan 1,10 %					
Japan Government Five Year Bond	0,0050	20. Jun. 2026	14.050.000	87	0,04
Japan Government Five Year Bond	0,0050	20. Jun. 2027	28.050.000	174	0,07
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	30.700.000	192	0,08
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2056	10.050.000	38	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2059	9.900.000	37	0,01
Japan Government Forty Year Bond	0,9000	20. Mrz. 2057	6.750.000	30	0,01
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2028	11.100.000	69	0,03
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Jun. 2029	17.650.000	109	0,04
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2029	23.000.000	141	0,06
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2031	23.050.000	140	0,06
Japan Government Ten Year Bond	0,2000	20. Sep. 2032	25.650.000	155	0,06
Japan Government Ten Year Bond	0,8000	20. Sep. 2033	1.750.000	11	0,00
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2050	12.550.000	54	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	0,5000	20. Sep. 2046	16.700.000	80	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	0,6000	20. Jun. 2050	10.600.000	48	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,6000	20. Dez. 2052	6.100.000	34	0,01
Japan Government Thirty Year Bond	1,9000	20. Sep. 2042	13.300.000	87	0,04
Japan Government Thirty Year Bond	2,0000	20. Sep. 2041	8.600.000	58	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Mrz. 2041	8.550.000	59	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	2,3000	20. Mrz. 2040	4.700.000	33	0,01
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Jun. 2036	8.300.000	60	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Mrz. 2038	8.700.000	63	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,3000	20. Dez. 2039	11.600.000	62	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2039	9.000.000	50	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	11.200.000	63	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Sep. 2042	12.650.000	73	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,4000	20. Sep. 2034	13.250.000	87	0,04
Japan Government Twenty Year Bond	1,5000	20. Mrz. 2034	10.000.000	67	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,6000	20. Jun. 2030	25.000.000	166	0,07
Japan Government Twenty Year Bond	1,7000	20. Sep. 2032	16.550.000	112	0,05
Japan Government Twenty Year Bond	2,2000	20. Mrz. 2028	5.400.000	36	0,01
Japan Government Twenty Year Bond	2,3000	20. Jun. 2027	23.900.000	157	0,06
Japan Government Two Year Bond	0,0050	1. Jul. 2025	13.050.000	82	0,03
				<b>2.714</b>	<b>1,10</b>
Kenia 0,22 %					
Republic of Kenya Infrastructure Bond	18,4607	9. Aug. 2032	71.300.000	539	0,22
				<b>539</b>	<b>0,22</b>
Malaysia 1,34 %					
Malaysia Government Bond	2,6320	15. Apr. 2031	1.000.000	204	0,08
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	5.310.000	1.164	0,47
Malaysia Government Bond	3,8280	5. Jul. 2034	3.575.000	783	0,32
Malaysia Government Bond	3,8440	15. Apr. 2033	3.873.000	845	0,35
Malaysia Government Bond	3,9060	15. Jul. 2026	649.000	143	0,06
Malaysia Government Bond	4,7620	7. Apr. 2037	610.000	144	0,06
				<b>3.283</b>	<b>1,34</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)					
<b>Mexiko 1,84 %</b>					
Mexican Bonos	5,7500	5. Mrz. 2026	6.501.400	282	0,11
Mexican Bonos	7,5000	3. Jun. 2027	18.342.200	806	0,33
Mexican Bonos	7,5000	26. Mai 2033	11.844.600	484	0,20
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	10.563.300	449	0,18
Mexican Bonos	7,7500	13. Nov. 2042	15.223.000	585	0,24
Mexican Bonos	8,0000	24. Mai 2035	10.738.400	441	0,18
Mexican Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	25.919.100	1.096	0,45
Mexican Bonos	10,0000	5. Dez. 2024	8.206.000	375	0,15
				<b>4.518</b>	<b>1,84</b>
<b>Niederlande 0,08 %</b>					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	29.300	14	0,01
Netherlands Government Bond	0,2500	15. Jul. 2029	30.100	28	0,01
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2026	66.900	65	0,03
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	25.000	29	0,01
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	41.800	48	0,02
				<b>184</b>	<b>0,08</b>
<b>Peru 0,42 %</b>					
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	3.041.000	791	0,32
Peruvian Government International Bond	6,9500	12. Aug. 2031	889.000	229	0,10
				<b>1.020</b>	<b>0,42</b>
<b>Philippinen 0,41 %</b>					
Philippine Government Bond	6,2500	25. Jan. 2034	41.510.000	691	0,28
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	5.430.000	93	0,04
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	13.210.000	226	0,09
				<b>1.010</b>	<b>0,41</b>
<b>Polen 0,77 %</b>					
Republic of Poland Government Bond	2,7500	25. Okt. 2029	2.075.000	438	0,18
Republic of Poland Government Bond	3,2500	25. Jul. 2025	1.255.000	291	0,12
Republic of Poland Government Bond	5,7500	25. Apr. 2029	2.073.000	501	0,20
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	2.719.000	672	0,27
				<b>1.902</b>	<b>0,77</b>
<b>Rumänien 0,82 %</b>					
Romania Government Bond	6,7000	25. Feb. 2032	4.865.000	986	0,40
Romania Government Bond	7,1000	31. Jul. 2034	5.000.000	1.040	0,42
				<b>2.026</b>	<b>0,82</b>
<b>Südafrika 2,22 %</b>					
Republic of South Africa Government Bond	6,2500	31. Mrz. 2036	32.044.524	1.230	0,50
Republic of South Africa Government Bond	8,2500	31. Mrz. 2032	28.205.300	1.375	0,56
Republic of South Africa Government Bond	8,5000	31. Jan. 2037	28.547.700	1.290	0,52
Republic of South Africa Government Bond	8,8750	28. Feb. 2035	7.439.000	358	0,15
Republic of South Africa Government Bond	9,0000	31. Jan. 2040	23.207.800	1.057	0,43
Republic of South Africa Government Bond	10,5000	21. Dez. 2026	2.626.300	144	0,06
				<b>5.454</b>	<b>2,22</b>
<b>Spanien 0,25 %</b>					
Spain Government Bond	0,8000	30. Jul. 2029	110.000	102	0,04
Spain Government Bond	1,2500	31. Okt. 2030	25.000	23	0,01
Spain Government Bond	1,3000	31. Okt. 2026	7.000	7	0,00
Spain Government Bond	1,4000	30. Jul. 2028	47.000	45	0,02
Spain Government Bond	2,1500	31. Okt. 2025	144.000	144	0,06
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	59.000	58	0,03
Spain Government Bond	2,9000	31. Okt. 2046	20.000	18	0,01
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	29.000	27	0,01
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	41.000	46	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Spanien 0,25 % (Fortsetzung)</b>					
Spain Government Bond	4,7000	30. Jul. 2041	45.000	53	0,02
Spain Government Bond	4,9000	30. Jul. 2040	28.000	33	0,01
Spain Government Bond	5,7500	30. Jul. 2032	47.000	57	0,02
				<b>613</b>	<b>0,25</b>
<b>Supranational 1,00 %</b>					
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,6500	30. Jun. 2033	14.500.000	152	0,06
Corp Andina de Fomento (EMTN)	8,2500	26. Apr. 2034	15.000.000	166	0,07
European Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	6,5000	3. Okt. 2036	69.700.000	745	0,30
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	67.000.000	728	0,30
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	8. Aug. 2033	62.000.000	672	0,27
				<b>2.463</b>	<b>1,00</b>
<b>Schweden 0,01 %</b>					
Sweden Government Bond	0,7500	12. Mai 2028	235.000	20	0,01
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mrz. 2039	55.000	6	0,00
				<b>26</b>	<b>0,01</b>
<b>Thailand 0,61 %</b>					
Thailand Government Bond	2,0000	17. Dez. 2031	5.851.000	159	0,07
Thailand Government Bond	3,3000	17. Jun. 2038	3.625.000	109	0,04
Thailand Government Bond	3,4000	17. Jun. 2036	12.886.000	389	0,16
Thailand Government Bond	3,7750	25. Jun. 2032	27.647.000	845	0,34
				<b>1.502</b>	<b>0,61</b>
<b>Türkei 0,09 %</b>					
Türkiye Government Bond	37,0000	18. Feb. 2026	8.331.300	217	0,09
				<b>217</b>	<b>0,09</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,39 %</b>					
United Kingdom Gilt	0,1250	30. Jan. 2026	139.400	160	0,07
United Kingdom Gilt	0,3750	22. Okt. 2030	81.900	81	0,03
United Kingdom Gilt	0,6250	7. Jun. 2025	26.200	31	0,01
United Kingdom Gilt	0,8750	31. Jul. 2033	13.700	13	0,01
United Kingdom Gilt	1,5000	22. Jul. 2047	43.400	30	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2028	75.800	84	0,03
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2054	46.100	29	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2071	29.300	16	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jan. 2049	43.400	31	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jul. 2057	34.700	22	0,01
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	28.700	22	0,01
United Kingdom Gilt	3,2500	22. Jan. 2044	25.300	25	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jan. 2045	35.200	37	0,02
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jul. 2068	23.800	23	0,01
United Kingdom Gilt	4,1250	29. Jan. 2027	7.300	9	0,00
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mrz. 2036	50.000	61	0,02
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	30.600	37	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2040	31.300	37	0,02
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2055	4.400	5	0,00
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	56.000	70	0,03
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	88.000	111	0,05
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2038	28.800	36	0,01
				<b>970</b>	<b>0,39</b>
<b>USA 3,16 %</b>					
United States Treasury Note/Bond	0,2500	30. Sep. 2025	158.500	137	0,06
United States Treasury Note/Bond	0,3750	30. Nov. 2025	191.700	165	0,07
United States Treasury Note/Bond	0,6250	31. Jul. 2026	256.500	218	0,09
United States Treasury Note/Bond	0,6250	15. Aug. 2030	316.800	239	0,10
United States Treasury Note/Bond	0,8750	15. Nov. 2030	229.700	175	0,07



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)					
USA 3,16 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Mai 2040	227.200	135	0,05
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Aug. 2040	214.300	126	0,05
United States Treasury Note/Bond	1,2500	30. Jun. 2028	208.600	172	0,07
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	134.100	64	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,3750	15. Nov. 2031	182.400	140	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,5000	31. Jan. 2027	308.000	263	0,11
United States Treasury Note/Bond	1,5000	15. Feb. 2030	192.600	155	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Feb. 2026	217.800	189	0,08
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Mai 2031	198.600	157	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Nov. 2050	125.900	66	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,8750	28. Feb. 2027	174.200	150	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Nov. 2026	354.300	307	0,12
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Aug. 2051	121.900	70	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2027	174.900	151	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2046	110.100	71	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Mai 2029	239.500	204	0,08
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Nov. 2049	101.900	65	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,6250	31. Jul. 2029	118.500	102	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,7500	30. Apr. 2027	39.400	35	0,01
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Feb. 2028	198.000	173	0,07
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	201.800	169	0,07
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Nov. 2047	101.600	71	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Aug. 2045	136.600	100	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2049	84.700	60	0,02
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2052	112.300	79	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Jul. 2025	105.100	93	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,0000	31. Okt. 2025	152.200	135	0,05
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Mai 2042	166.400	128	0,05
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Nov. 2044	120.100	90	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Aug. 2025	133.300	118	0,05
United States Treasury Note/Bond	3,2500	30. Jun. 2027	171.300	152	0,06
United States Treasury Note/Bond	3,3750	15. Nov. 2048	73.900	57	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,5000	15. Feb. 2033	181.900	160	0,07
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Mrz. 2028	242.600	218	0,09
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Aug. 2029	26.400	24	0,01
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Aug. 2043	97.900	81	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Mai 2053	129.500	106	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,7500	15. Apr. 2026	23.400	21	0,01
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Aug. 2026	70.700	63	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Dez. 2028	45.300	41	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Mai 2030	52.800	48	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Aug. 2031	21.100	19	0,01
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Jan. 2026	230.600	207	0,08
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Aug. 2033	187.700	170	0,07
United States Treasury Note/Bond	4,0000	31. Okt. 2029	185.000	169	0,07
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Nov. 2052	68.400	60	0,02
United States Treasury Note/Bond	4,2500	31. Mai 2025	174.900	157	0,06
United States Treasury Note/Bond	4,2500	15. Feb. 2054	56.400	51	0,02
United States Treasury Note/Bond	4,3750	31. Aug. 2028	68.100	63	0,03
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Mai 2034	98.400	92	0,04
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Mai 2041	145.100	136	0,06
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	136.400	130	0,05
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Sep. 2026	93.600	85	0,03
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Okt. 2026	104.900	96	0,04
United States Treasury Note/Bond	4,8750	31. Okt. 2028	206.100	194	0,08
United States Treasury Note/Bond	5,2500	15. Nov. 2028	183.600	175	0,07
United States Treasury Note/Bond	6,1250	15. Nov. 2027	235.000	226	0,09
				<b>7.773</b>	<b>3,16</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 87,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 23,81 % (Fortsetzung)					
Uruguay 0,36 %					
Uruguay Government International Bond	8,2500	21. Mai 2031	10.505.600	210	0,08
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mrz. 2028	13.759.000	288	0,12
Uruguay Government International Bond	9,7500	20. Jul. 2033	18.468.800	397	0,16
				<b>895</b>	<b>0,36</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>58.547</b>	<b>23,81</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>214.132</b>	<b>87,10</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,28 %					
Anleihen 0,08 %					
Kasachstan 0,08 %					
Development Bank of Kazakhstan JSC	13,0000	15. Apr. 2027	100.000.000	187	0,08
				<b>187</b>	<b>0,08</b>
Summe Anleihen				<b>187</b>	<b>0,08</b>
Aktien 0,00 %					
Kasachstan 0,00 %					
Solidcore Resources PLC			917	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
Russische Föderation 0,00 %					
LUKOIL PJSC			421	-	0,00
Polyus PJSC			78	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
Britische Jungferninseln 0,00 %					
Tianhe Chemicals Group Ltd			9.664.409	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
Summe Aktien				-	<b>0,00</b>
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,20 %					
Peru 0,20 %					
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	2.016.000	501	0,20
				<b>501</b>	<b>0,20</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>501</b>	<b>0,20</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>688</b>	<b>0,28</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,27 %					
Fonds 2,27 %					
Luxemburg 2,27 %					
Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund			4.597	5.593	2,27
				<b>5.593</b>	<b>2,27</b>
Fonds insgesamt				<b>5.593</b>	<b>2,27</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt				<b>5.593</b>	<b>2,27</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen 7,67 %</b>					
<b>Fonds 7,67 %</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 7,67 %</b>					
MI TwentyFour - Monument Bond Fund			485.493	622	0,25
MI Twentyfour Investment Funds-Asset Backed Opportunities Fund			15.126.392	18.243	7,42
				<b>18.865</b>	<b>7,67</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>18.865</b>	<b>7,67</b>
<b>Summe Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				<b>18.865</b>	<b>7,67</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	EUR	CHF	21. Nov. 2024	1.306.194	1.233.172	(4)	0,00
Barclays	JPY	EUR	21. Nov. 2024	34.811.000	218.076	1	0,00
Barclays	GBP	EUR	21. Nov. 2024	183.476	216.772	3	0,00
BNP Paribas	USD	EUR	21. Nov. 2024	426.560	381.437	(1)	0,00
BNP Paribas	EUR	USD	21. Nov. 2024	184.223	206.016	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	98.098.063	88.855.734	(1.272)	(0,52)
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	11.360.942	10.290.569	(147)	(0,06)
Citigroup	CHF	EUR	21. Okt. 2024	2.579.490	2.747.151	(13)	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	1.357.886	1.222.556	(10)	0,00
Citigroup	CHF	EUR	21. Okt. 2024	1.157.182	1.232.397	(6)	0,00
Citigroup	HUF	EUR	21. Okt. 2024	371.837.177	935.226	(2)	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	247.728	277.421	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	152.536	137.363	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	253.029	226.500	(1)	0,00
Citigroup	AUD	EUR	21. Okt. 2024	1.177	712	-	0,00
Citigroup	CHF	EUR	21. Okt. 2024	15.914	16.939	-	0,00
Citigroup	CHF	EUR	21. Okt. 2024	36.801	39.171	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	21. Okt. 2024	4	3	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	21. Okt. 2024	18	15	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	21. Okt. 2024	28	24	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	21. Okt. 2024	8	7	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	21. Okt. 2024	2	2	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	448	5.069	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	463	5.262	-	0,00
Citigroup	EUR	SGD	21. Okt. 2024	33	47	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	2. Okt. 2024	624	100.349	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	748	100.349	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	1.187	13.427	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	752	838	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	778	868	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	862	951	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	2.402	27.192	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	1.673	19.131	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	2.154	2.410	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	21. Okt. 2024	3.810	3.215	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	4.054	46.081	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	4.533	51.273	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	5.710	64.634	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	5.588	63.798	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	9.644	108.825	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	21. Okt. 2024	9.525	108.422	-	0,00
Citigroup	EUR	SGD	21. Okt. 2024	12.984	18.673	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	98.829	110.539	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	388	459	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	948	1.122	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	510	610	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	10.187	12.060	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	14.119	16.715	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	14.054	16.842	-	0,00
Citigroup	HUF	EUR	21. Okt. 2024	5.276.610	13.335	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	9.456	60	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	2. Okt. 2024	100.349	748	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	100.349	624	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	718.732	4.587	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	21. Okt. 2024	675	59	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	21. Okt. 2024	16.890	1.496	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	21. Okt. 2024	23.856	2.111	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	21. Okt. 2024	46.805	4.100	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	21. Okt. 2024	256.809	22.703	-	0,00
Citigroup	SGD	EUR	21. Okt. 2024	1.685	1.169	-	0,00
Citigroup	SGD	EUR	21. Okt. 2024	13.098	9.161	-	0,00
Citigroup	SGD	EUR	21. Okt. 2024	113.545	78.959	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	7.959	7.144	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	12.117	10.876	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	30.000	26.790	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	57.964	51.881	-	0,00
Citigroup	AUD	EUR	21. Okt. 2024	92.183	55.847	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	68.464	76.047	1	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	72.087	85.238	1	0,00
Citigroup	SGD	EUR	21. Okt. 2024	1.036.245	720.601	2	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	748.773	885.374	11	0,00
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	1.065.818	1.260.259	15	0,01
Citigroup	GBP	EUR	21. Okt. 2024	1.311.622	1.550.905	19	0,01
Citigroup	BRL	EUR	21. Okt. 2024	10.207.157	1.631.475	41	0,02
Citigroup	SEK	EUR	21. Okt. 2024	117.342.667	10.278.817	94	0,04
Citigroup	EUR	AUD	21. Nov. 2024	7.815.212	13.015.000	(220)	(0,09)
Citigroup	EUR	SEK	21. Nov. 2024	7.383.047	84.630.000	(100)	(0,03)
Citigroup	EUR	AUD	21. Nov. 2024	3.048.023	5.076.000	(86)	(0,03)
Citigroup	EUR	AUD	21. Nov. 2024	2.200.400	3.664.419	(62)	(0,03)
Citigroup	EUR	SEK	21. Nov. 2024	3.143.226	36.030.000	(43)	(0,02)
Citigroup	EUR	GBP	21. Nov. 2024	706.508	596.475	(7)	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Nov. 2024	181.389	162.359	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Nov. 2024	405.714	362.272	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Nov. 2024	269.821	300.015	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Nov. 2024	301.422	333.925	4	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	21. Nov. 2024	617.025	556.861	(7)	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	21. Nov. 2024	412.769	369.565	(1)	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	21. Nov. 2024	211.733	189.330	-	0,00
Deutsche Bank	EUR	USD	21. Nov. 2024	1.047.857	1.172.572	2	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	21. Nov. 2024	1.772.482	1.578.975	2	0,00
Deutsche Bank	GBP	EUR	21. Nov. 2024	532.796	630.916	6	0,00
Goldman Sachs	CAD	EUR	21. Nov. 2024	200.019	133.150	(1)	0,00
HSBC	EUR	DKK	21. Nov. 2024	746.881	5.567.776	-	0,00
HSBC	EUR	USD	21. Nov. 2024	225.601	248.819	4	0,00
JP Morgan	EUR	NZD	21. Nov. 2024	7.690.886	14.150.000	(324)	(0,13)
JP Morgan	EUR	NZD	21. Nov. 2024	2.990.477	5.502.000	(126)	(0,05)
Merrill Lynch	EUR	USD	21. Nov. 2024	184.300	206.696	-	0,00
Merrill Lynch	GBP	EUR	21. Nov. 2024	125.974	150.325	-	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	21. Nov. 2024	185.870	166.117	-	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	21. Nov. 2024	681.921	613.859	(6)	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	21. Nov. 2024	252.968	283.100	1	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	21. Nov. 2024	220.025	245.000	2	0,00
Morgan Stanley	EUR	NOK	21. Nov. 2024	3.039.243	35.800.000	6	0,00
Morgan Stanley	EUR	NOK	21. Nov. 2024	7.830.719	92.240.000	16	0,01
NatWest Markets	EUR	JPY	21. Nov. 2024	5.647.149	906.985.861	(65)	(0,03)
NatWest Markets	EUR	GBP	21. Nov. 2024	219.415	185.695	(3)	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	21. Nov. 2024	942.172	1.058.892	(2)	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	21. Nov. 2024	229.468	255.901	1	0,00
NatWest Markets	GBP	EUR	21. Nov. 2024	137.561	163.492	1	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	21. Nov. 2024	838.279	934.035	5	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	
NatWest Markets	EUR	USD	21. Nov. 2024	676.606	747.893	10	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	21. Nov. 2024	957.079	1.058.677	13	0,01
NatWest Markets	JPY	EUR	21. Nov. 2024	949.100.000	5.909.364	68	0,03
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	21. Nov. 2024	70.538.243	60.767.004	(2.116)	(0,86)
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	21. Nov. 2024	7.289.814	6.280.000	(219)	(0,09)
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	21. Nov. 2024	3.072.633	2.647.000	(92)	(0,04)
Royal Bank of Canada	EUR	CAD	21. Nov. 2024	2.263.415	3.422.990	4	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	CAD	21. Nov. 2024	3.047.652	4.609.000	5	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	CAD	21. Nov. 2024	7.198.250	10.886.000	12	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	21. Nov. 2024	421.780	381.257	(5)	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	21. Nov. 2024	214.284	192.833	(2)	0,00
Standard Chartered	EUR	INR	21. Nov. 2024	688.930	64.604.076	3	0,00
UBS	USD	EUR	21. Nov. 2024	13.119.000	11.846.828	(148)	(0,06)
UBS	EUR	GBP	21. Nov. 2024	831.724	713.626	(21)	(0,01)
UBS	EUR	GBP	21. Nov. 2024	286.796	242.768	(3)	0,00
UBS	EUR	USD	21. Nov. 2024	381.991	426.560	2	0,00
UBS	EUR	USD	21. Nov. 2024	574.400	637.098	6	0,00
UBS	EUR	HKD	21. Nov. 2024	669.828	5.756.598	8	0,00
UBS	EUR	USD	21. Nov. 2024	7.594.468	8.410.000	95	0,04
UBS	EUR	USD	21. Nov. 2024	79.819.945	88.391.409	1.001	0,41
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(3.649)</b>	<b>(1,47)</b>

## Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkauf-) Kontrakte	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) EUR Tsd.	
Merrill Lynch	Euro Stoxx 50 Index Dividend Future	2.271.040	18. Dez. 2026	EUR	151	(48)	(0,02)
Merrill Lynch	Micro E-mini S&P 500 Index Future	436.069	20. Dez. 2024	USD	15	8	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(40)</b>	<b>(0,02)</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>235.589</b>	<b>95,83</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>10.253</b>	<b>4,17</b>
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>245.842</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Diversified Income Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 %					
<b>Anleihen 13,06 %</b>					
<b>Bermuda 0,07 %</b>					
NCL Corp Ltd	5,8750	15. Feb. 2027	150.000	151	0,07
				<b>151</b>	<b>0,07</b>
<b>Kanada 0,47 %</b>					
1011778 BC ULC	5,6250	15. Sep. 2029	47.000	48	0,02
Enbridge Inc	5,7000	8. Mrz. 2033	128.000	135	0,06
Enerflex Ltd	9,0000	15. Okt. 2027	286.000	297	0,13
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	345.000	341	0,15
Toronto-Dominion Bank	VAR	10. Sep. 2034	230.000	233	0,11
				<b>1.054</b>	<b>0,47</b>
<b>Frankreich 0,10 %</b>					
BNP Paribas SA*	VAR	PERP	200.000	215	0,10
				<b>215</b>	<b>0,10</b>
<b>Irland 0,43 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	4,6250	10. Sep. 2029	150.000	150	0,06
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	260.000	269	0,12
Perrigo Finance Unlimited Co	4,9000	15. Jun. 2030	577.000	563	0,25
				<b>982</b>	<b>0,43</b>
<b>Japan 0,13 %</b>					
NTT Finance Corp	5,1360	2. Jul. 2031	200.000	207	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,8360	9. Jul. 2044	75.000	81	0,04
				<b>288</b>	<b>0,13</b>
<b>Kasachstan 0,10 %</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	117.000.000	236	0,10
				<b>236</b>	<b>0,10</b>
<b>Liberia 0,07 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	5,6250	30. Sep. 2031	33.000	34	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	129.000	132	0,06
				<b>166</b>	<b>0,07</b>
<b>Niederlande 0,26 %</b>					
Enel Finance International NV	5,1250	26. Jun. 2029	273.000	280	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4,7500	9. Mai 2027	308.000	304	0,14
				<b>584</b>	<b>0,26</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,19 %</b>					
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2027	417.000	426	0,19
				<b>426</b>	<b>0,19</b>
<b>Türkei 0,65 %</b>					
Türkiye Government Bond	49,6340	19. Aug. 2026	20.196.593	595	0,27
Türkiye Government Bond	51,2661	16. Jun. 2027	29.523.045	866	0,38
				<b>1.461</b>	<b>0,65</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,78 %</b>					
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Nov. 2034	375.000	431	0,19
Lloyds Banking Group PLC	VAR	5. Jan. 2035	228.000	240	0,11
NatWest Group PLC	VAR	1. Jun. 2034	274.000	288	0,13
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	479.000	464	0,20
Royalty Pharma PLC	5,4000	2. Sep. 2034	167.000	171	0,07
Vodafone Group PLC	5,7500	28. Jun. 2054	170.000	176	0,08
				<b>1.770</b>	<b>0,78</b>
<b>USA 9,81 %</b>					
Academy Ltd	6,0000	15. Nov. 2027	358.000	359	0,16
AEP Texas Inc	5,7000	15. Mai 2034	201.000	211	0,09

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 13,06 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 9,81 % (Fortsetzung)</b>					
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	429.000	424	0,19
Amgen Inc	5,2500	2. Mrz. 2033	330.000	344	0,15
Aon North America Inc	5,3000	1. Mrz. 2031	325.000	341	0,15
Apollo Global Management Inc	5,8000	21. Mai 2054	90.000	96	0,04
AT&T Inc.	3,5000	15. Sep. 2053	245.000	180	0,08
Athene Holding Ltd	6,2500	1. Apr. 2054	119.000	127	0,06
Bank of America Corp	VAR	15. Aug. 2035	279.000	286	0,13
Block Inc	6,5000	15. Mai 2032	178.000	186	0,08
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	619.000	576	0,25
BP Capital Markets America Inc	4,8120	13. Feb. 2033	276.000	280	0,12
Brighthouse Financial Global Funding	5,5500	9. Apr. 2027	305.000	312	0,14
Broadcom Inc	3,5000	15. Feb. 2041	185.000	153	0,07
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	641.000	566	0,25
Builders FirstSource Inc	4,2500	1. Feb. 2032	222.000	205	0,09
CCO Holdings LLC	4,2500	1. Feb. 2031	620.000	547	0,24
CCO Holdings LLC	6,3750	1. Sep. 2029	247.000	248	0,11
CenterPoint Energy Resources Corp	5,4000	1. Jul. 2034	279.000	290	0,13
Cigna Group	5,2500	15. Feb. 2034	395.000	410	0,18
Citizens Financial Group Inc	VAR	23. Jan. 2030	299.000	311	0,14
Columbia Pipelines Holding Co LLC	6,0550	15. Aug. 2026	104.000	107	0,05
Crown Castle Inc	5,6000	1. Jun. 2029	255.000	267	0,12
CVS Health Corp	5,1250	20. Jul. 2045	244.000	228	0,10
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	399.000	403	0,18
Dow Chemical Co	5,5500	30. Nov. 2048	150.000	152	0,07
DTE Energy Co	5,8500	1. Jun. 2034	185.000	199	0,09
EnerSys	6,6250	15. Jan. 2032	260.000	269	0,12
EnLink Midstream LLC	6,5000	1. Sep. 2030	413.000	446	0,20
Enterprise Products Operating LLC	4,9500	15. Feb. 2035	202.000	205	0,09
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC	5,5000	15. Jun. 2034	235.000	247	0,11
Equinix Inc	1,4500	15. Mai 2026	250.000	239	0,11
Fiserv Inc	5,6250	21. Aug. 2033	408.000	433	0,19
Ford Motor Credit Co LLC	4,5420	1. Aug. 2026	340.000	337	0,15
Fox Corp	6,5000	13. Okt. 2033	225.000	246	0,11
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,0000	1. Dez. 2031	395.000	340	0,15
Frontier Communications Holdings LLC	5,0000	1. Mai 2028	344.000	341	0,15
GE HealthCare Technologies Inc	4,8000	14. Aug. 2029	232.000	236	0,10
General Motors Financial Co Inc	5,6000	18. Jun. 2031	141.000	145	0,06
Genuine Parts Co	4,9500	15. Aug. 2029	247.000	252	0,11
Georgia Power Co	5,2500	15. Mrz. 2034	182.000	191	0,08
Graphic Packaging International LLC	3,7500	1. Feb. 2030	268.000	251	0,11
Hess Midstream Operations LP	4,2500	15. Feb. 2030	429.000	410	0,18
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	1. Jul. 2034	336.000	347	0,15
Hyundai Capital America	5,6000	30. Mrz. 2028	200.000	207	0,09
Intel Corp	1,6000	12. Aug. 2028	255.000	228	0,10
Intel Corp	5,1500	21. Feb. 2034	245.000	247	0,11
J M Smucker Co	3,5500	15. Mrz. 2050	235.000	176	0,08
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2030	200.000	210	0,09
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Okt. 2034	143.000	159	0,07
MetLife Inc	5,3000	15. Dez. 2034	195.000	205	0,09
Miter Brands Acquisition Holdco Inc	6,7500	1. Apr. 2032	48.000	50	0,02
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2037	376.000	379	0,17
NCR Atleos Corp	9,5000	1. Apr. 2029	95.000	105	0,05
NRG Energy Inc	3,6250	15. Feb. 2031	673.000	611	0,27
ONEOK Inc	5,0500	1. Nov. 2034	270.000	269	0,12
Oracle Corp	3,6500	25. Mrz. 2041	331.000	275	0,12
Organon & Co	6,7500	15. Mai 2034	200.000	207	0,09
Pacific Gas and Electric Co	6,1500	15. Jan. 2033	360.000	387	0,17
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	388.000	374	0,17
PG&E Corp	VAR	15. Mrz. 2055	85.000	89	0,04

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 13,06 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 9,81 % (Fortsetzung)</b>					
Prudential Financial Inc	VAR	1. Mrz. 2053	190.000	206	0,09
Public Service Enterprise Group Inc	5,4500	1. Apr. 2034	200.000	209	0,09
Quest Diagnostics Inc	5,0000	15. Dez. 2034	307.000	311	0,14
Realty Income Corp	5,1250	15. Feb. 2034	310.000	318	0,14
Solventum Corp	5,4000	1. Mrz. 2029	160.000	165	0,07
Solventum Corp	5,9000	30. Apr. 2054	65.000	67	0,03
Southern California Edison Co	6,6500	1. Apr. 2029	376.000	410	0,18
Sprint Capital Corp	8,7500	15. Mrz. 2032	391.000	486	0,22
Sunoco LP	7,0000	1. Mai 2029	316.000	330	0,15
Tempur Sealy International Inc	3,8750	15. Okt. 2031	226.000	201	0,09
Toyota Motor Credit Corp	4,8000	5. Jan. 2034	174.000	177	0,08
Tyson Foods Inc	4,5500	2. Jun. 2047	160.000	140	0,06
Tyson Foods Inc	5,4000	15. Mrz. 2029	242.000	252	0,11
US Foods Inc	5,7500	15. Apr. 2033	224.000	224	0,10
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	289.000	254	0,11
Ventas Realty LP	3,2500	15. Okt. 2026	362.000	354	0,16
Viatis Inc	2,3000	22. Jun. 2027	255.000	240	0,11
Vistra Operations Co LLC	6,0000	15. Apr. 2034	180.000	192	0,09
Walgreens Boots Alliance Inc	3,4500	1. Jun. 2026	140.000	135	0,06
Walgreens Boots Alliance Inc	8,1250	15. Aug. 2029	66.000	66	0,03
Warnermedia Holdings Inc	4,2790	15. Mrz. 2032	275.000	245	0,11
Whistler Pipeline LLC	5,4000	30. Sep. 2029	254.000	259	0,11
				<b>22.162</b>	<b>9,81</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>29.495</b>	<b>13,06</b>
<b>Aktien 46,76 %</b>					
<b>Australien 0,76 %</b>					
Ampol Ltd			658	14	0,00
APA Group			2.784	15	0,01
BlueScope Steel Ltd			957	15	0,01
Brambles Ltd			3.338	44	0,02
Coles Group Ltd			3.210	40	0,02
Computershare Ltd			1.275	22	0,01
Fortescue Ltd			3.951	57	0,02
Goodman Group			26.639	680	0,30
GPT Group			5.255	18	0,01
Medibank Pvt Ltd			7.151	18	0,01
Mirvac Group			310.512	466	0,21
National Australia Bank Ltd			851	22	0,01
Sonic Healthcare Ltd			1.116	21	0,01
Stockland			6.650	24	0,01
Suncorp Group Ltd			692	9	0,00
Telstra Group Ltd			9.505	26	0,01
Vicinity Ltd			9.194	14	0,01
Wesfarmers Ltd			2.475	121	0,05
Woodside Energy Group Ltd			4.673	82	0,04
				<b>1.708</b>	<b>0,76</b>
<b>Österreich 0,01 %</b>					
OMV AG			350	15	0,01
				<b>15</b>	<b>0,01</b>
<b>Belgien 0,19 %</b>					
Aedifica SA			5.446	383	0,17
Groupe Bruxelles Lambert NV			199	15	0,00
KBC Group NV			550	44	0,02
				<b>442</b>	<b>0,19</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Bermuda 0,08 %</b>					
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			917	23	0,01
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd			714	157	0,07
				<b>180</b>	<b>0,08</b>
<b>Brasilien 0,05 %</b>					
Ambev SA			11.300	27	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao			16.100	32	0,01
Engie Brasil Energia SA			700	6	0,00
Rumo SA			3.100	11	0,01
Telefonica Brasil SA			1.000	10	0,01
TIM SA			2.100	7	0,00
TOTVS SA			1.100	6	0,00
Vibra Energia SA			2.400	10	0,01
				<b>109</b>	<b>0,05</b>
<b>Kanada 2,23 %</b>					
BCE Inc.			173	6	0,00
Brookfield Asset Management Ltd			3.943	187	0,08
Brookfield Corp			10.251	544	0,24
Brookfield Renewable Corp			332	11	0,01
Cameco Corp			1.042	50	0,02
Canadian National Railway Co			497	58	0,03
Enbridge Inc			4.672	190	0,08
Franco-Nevada Corp			8.300	1.027	0,45
Keyera Corp			544	17	0,01
Lundin Mining Corp			1.813	19	0,01
Magna International Inc			693	28	0,01
Manulife Financial Corp			3.966	117	0,05
National Bank of Canada			197	19	0,01
Nutrien Ltd			1.217	58	0,03
Onex Corp			3.106	218	0,10
Pembina Pipeline Corp			1.426	59	0,03
Stantec Inc			273	22	0,01
Sun Life Financial Inc			1.358	79	0,03
TELUS Corp			1.012	17	0,01
Thomson Reuters Corp			310	53	0,02
Waste Connections Inc			618	110	0,05
Wheaton Precious Metals Corp			35.195	2.150	0,95
				<b>5.039</b>	<b>2,23</b>
<b>Kaimaninseln 0,24 %</b>					
Alibaba Group Holding Ltd			8.964	127	0,06
Bosideng International Holdings Ltd			12.000	7	0,00
Chailease Holding Co Ltd			4.372	23	0,01
China Feihe Ltd			12.000	9	0,00
China Mengniu Dairy Co Ltd			8.000	19	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd			5.000	6	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd			15.000	24	0,01
H World Group Ltd			365	14	0,01
Haidilao International Holding Ltd			4.000	10	0,00
Longfor Group Holdings Ltd			5.000	10	0,00
Meituan			870	19	0,01
MINISO Group Holding Ltd			2.000	10	0,00
NetEase Inc			143	13	0,01
NetEase Inc			2.700	52	0,02
PDD Holdings Inc			174	23	0,01
Qifu Technology Inc			360	11	0,01
Tencent Holdings Ltd			2.200	126	0,06
Topsports International Holdings Ltd			19.000	8	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd			4.000	14	0,01

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Kaimaninseln 0,24 % (Fortsetzung)</b>					
XP Inc.			579	10	0,01
Yadea Group Holdings Ltd			4.000	7	0,00
				<b>542</b>	<b>0,24</b>
<b>Chile 0,00 %</b>					
Enel Chile SA			117.788	6	0,00
				<b>6</b>	<b>0,00</b>
<b>China 0,15 %</b>					
BYD Co Ltd			1.000	36	0,02
China Merchants Bank Co Ltd			12.500	62	0,03
China Petroleum & Chemical Corp			34.000	21	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd			1.200	12	0,01
CMOC Group Ltd			12.000	12	0,01
Contemporary Amperex Technology Co Ltd			600	22	0,01
Focus Media Information Technology Co Ltd			6.500	6	0,00
Huatai Securities Co Ltd			4.800	8	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd			1.900	8	0,00
Livzon Pharmaceutical Group Inc			1.100	6	0,00
Midea Group Co Ltd			700	8	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd			16.500	107	0,05
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd			4.400	7	0,00
WuXi AppTec Co Ltd			1.400	10	0,01
Yutong Bus Co Ltd			1.900	7	0,00
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd			2.600	5	0,00
				<b>337</b>	<b>0,15</b>
<b>Kolumbien 0,01 %</b>					
Bancolombia SA			422	13	0,01
				<b>13</b>	<b>0,01</b>
<b>Curaçao 0,01 %</b>					
Schlumberger NV			478	20	0,01
				<b>20</b>	<b>0,01</b>
<b>Tschechische Republik 0,00 %</b>					
Moneta Money Bank AS			1.386	7	0,00
				<b>7</b>	<b>0,00</b>
<b>Dänemark 0,12 %</b>					
Carlsberg AS			104	12	0,00
Coloplast A/S			302	40	0,02
Novo Nordisk A/S			1.266	149	0,06
Novonesis (Novozymes) B			849	62	0,03
Tryg A/S			880	21	0,01
				<b>284</b>	<b>0,12</b>
<b>Finnland 0,13 %</b>					
Kesko Oyj			630	13	0,01
Metso Oyj			1.168	13	0,01
Neste Oyj			1.171	23	0,01
Nokia Oyj			13.133	58	0,02
Nordea Bank Abp			6.731	79	0,03
Nordea Bank Abp			437	5	0,00
Orion Oyj			298	16	0,01
Sampo Oyj			1.168	54	0,02
UPM-Kymmene Oyj			1.279	43	0,02
				<b>304</b>	<b>0,13</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 0,42 %</b>					
Cie de Saint-Gobain SA			418	38	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA			1.256	51	0,02
Covivio SA			134	8	0,00
Danone SA			1.253	91	0,04
Eiffage SA			181	17	0,01
Engie SA			4.260	74	0,03
Gecina SA			109	13	0,00
Getlink SE			956	17	0,01
Klepierre SA			516	17	0,01
Legrand SA			577	66	0,03
L'Oreal SA			48	21	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE			71	55	0,02
Rexel SA			556	16	0,01
Schneider Electric SE			792	209	0,09
Teleperformance SE			131	14	0,01
TotalEnergies SE			2.677	175	0,08
Vinci SA			577	68	0,03
				<b>950</b>	<b>0,42</b>
<b>Deutschland 0,38 %</b>					
Allianz SE			137	45	0,02
BASF SE			1.510	80	0,04
Bayer AG			292	10	0,00
Daimler Truck Holding AG			848	32	0,01
Deutsche Telekom AG			760	23	0,01
SAP SE			259	59	0,03
Siemens AG			137	28	0,01
Vonovia SE			15.888	583	0,26
				<b>860</b>	<b>0,38</b>
<b>Griechenland 0,01 %</b>					
Metlen Energy & Metals SA			210	9	0,01
OPAP SA			466	8	0,00
				<b>17</b>	<b>0,01</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 8,64 %</b>					
Apax Global Alpha Ltd			191.209	354	0,16
Bluefield Solar Income Fund Ltd			1.186.144	1.750	0,77
Burford Capital Ltd			140.307	1.862	0,82
Cordiant Digital Infrastructure Ltd			2.076.699	2.407	1,07
Fair Oaks Income Ltd			1.174.567	634	0,28
Foresight Environmental Infrastructure Ltd			443.129	540	0,24
HarbourVest Global Private Equity Ltd			17.425	570	0,25
International Public Partnerships Ltd			1.989.676	3.427	1,52
NB Private Equity Partners Ltd			12.547	271	0,12
NextEnergy Solar Fund Ltd			500.630	539	0,24
Renewables Infrastructure Group Ltd			2.767.280	3.868	1,71
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd			2.074.128	2.231	0,99
SME Credit Realisation Fund Ltd			13.082	-	0,00
Tufton Oceanic Assets Ltd Fund			818.171	1.070	0,47
				<b>19.523</b>	<b>8,64</b>
<b>Hongkong 0,10 %</b>					
AIA Group Ltd			2.400	21	0,01
China Merchants Port Holdings Co Ltd			4.000	6	0,00
Hang Seng Bank Ltd			600	8	0,00
Henderson Land Development Co Ltd			4.000	13	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			2.700	113	0,05
Lenovo Group Ltd			18.000	25	0,01
Link REIT			6.900	35	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Hongkong 0,10 % (Fortsetzung)</b>					
Swire Pacific Ltd			1.000	9	0,00
				<b>230</b>	<b>0,10</b>
<b>Ungarn 0,00 %</b>					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC			1.136	8	0,00
				<b>8</b>	<b>0,00</b>
<b>Indien 0,15 %</b>					
ABB India Ltd			127	12	0,01
Bharat Electronics Ltd			1.947	7	0,00
Bharat Petroleum Corp Ltd			1.828	8	0,00
HCL Technologies Ltd			2.156	46	0,02
Hindustan Unilever Ltd			1.527	54	0,02
Infosys Ltd			7.960	178	0,08
Mphasis Ltd			169	6	0,00
Nestle India Ltd			333	11	0,01
Vedanta Ltd			2.703	17	0,01
Wipro Ltd			1.455	9	0,00
				<b>348</b>	<b>0,15</b>
<b>Indonesien 0,03 %</b>					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT			167.800	55	0,03
Unilever Indonesia Tbk PT			34.400	5	0,00
				<b>60</b>	<b>0,03</b>
<b>Irland 1,74 %</b>					
Accenture PLC			677	239	0,11
CRH PLC			497	46	0,02
Eaton Corp PLC			601	199	0,09
Greencoat Renewables PLC			2.683.247	2.797	1,24
Johnson Controls International PLC			1.464	114	0,05
Linde PLC			13	6	0,00
Medtronic PLC			1.996	180	0,08
Seagate Technology Holdings PLC			456	50	0,02
TE Connectivity PLC			696	105	0,05
Trane Technologies PLC			494	192	0,08
				<b>3.928</b>	<b>1,74</b>
<b>Israel 0,02 %</b>					
Bank Hapoalim BM			1.035	10	0,01
Nice Ltd			146	26	0,01
				<b>36</b>	<b>0,02</b>
<b>Italien 0,11 %</b>					
FincoBank Banca Finco SpA			1.451	25	0,01
Generali			2.211	64	0,03
Intesa Sanpaolo SpA			32.932	141	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA			1.391	24	0,01
				<b>254</b>	<b>0,11</b>
<b>Japan 1,23 %</b>					
AGC Inc.			500	16	0,01
Ajinomoto Co Inc			300	12	0,00
Asahi Kasei Corp			3.200	24	0,01
Astellas Pharma Inc			4.400	51	0,02
Bridgestone Corp			1.400	54	0,02
Comforia Residential REIT Inc			184	416	0,18
Daikin Industries Ltd			200	28	0,01
Daiwa Securities Group Inc			3.200	23	0,01
Denso Corp			1.800	27	0,01

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Japan 1,23 % (Fortsetzung)</b>					
Dentsu Group Inc			500	15	0,01
Eisai Co Ltd			600	22	0,01
ENEOS Holdings Inc			7.800	43	0,02
FANUC Corp			1.300	38	0,02
Inpex Corp			2.300	31	0,01
Isuzu Motors Ltd			1.400	19	0,01
ITOCHU Corp			2.600	139	0,06
Japan Real Estate Investment Corp			3	12	0,01
JFE Holdings Inc			1.500	20	0,01
Kao Corp			1.100	55	0,02
KDDI Corp GDR			700	22	0,01
Kirin Holdings Co Ltd			1.700	26	0,01
Komatsu Ltd			2.100	58	0,03
LY Corp			7.300	21	0,01
Marubeni Corp			3.100	51	0,02
Mazda Motor Corp			1.400	11	0,00
Mitsubishi Chemical Group Corp			3.200	21	0,01
Mitsubishi Corp			3.200	66	0,03
Mitsui & Co Ltd			5.400	120	0,05
Mitsui Fudosan Co Ltd			44.600	417	0,18
Mizuho Financial Group Inc			3.460	71	0,03
Nintendo Co Ltd			1.300	69	0,03
Nippon Building Fund Inc			20	18	0,01
Nippon Paint Holdings Co Ltd			2.300	18	0,01
Nippon Prologis REIT Inc			6	10	0,00
Nitto Denko Corp			2.000	33	0,01
Nomura Research Institute Ltd			700	26	0,01
Obayashi Corp			1.600	20	0,01
Omron Corp			400	18	0,01
Ono Pharmaceutical Co Ltd			900	12	0,01
ORIX Corp			2.700	63	0,03
Ricoh Co Ltd			1.400	15	0,01
Seiko Epson Corp			700	13	0,01
Sekisui Chemical Co Ltd			900	14	0,01
Sekisui House Ltd			1.400	39	0,02
Shionogi & Co Ltd			1.800	26	0,01
Shiseido Co Ltd			1.000	27	0,01
SoftBank Corp			65.000	85	0,04
Sompo Holdings Inc			2.200	49	0,02
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			3.600	103	0,05
Tokio Marine Holdings Inc			700	26	0,01
Tokyo Electron Ltd			800	141	0,06
Toyota Motor Corp			900	16	0,01
ZOZO Inc			400	15	0,01
				<b>2.785</b>	<b>1,23</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 4,00 %</b>					
3i Infrastructure PLC			1.374.416	6.296	2,79
Blackstone Loan Financing Ltd			574.444	442	0,19
Experian PLC			262	14	0,01
Foresight Solar Fund Ltd			952.489	1.197	0,53
GCP Infrastructure Investments Ltd			1.023.186	1.083	0,48
WPP PLC			1.257	13	0,00
				<b>9.045</b>	<b>4,00</b>
<b>Malaysia 0,02 %</b>					
CIMB Group Holdings Bhd			15.200	30	0,01
Genting Malaysia Bhd			11.000	6	0,00
IOI Corp Bhd			6.700	6	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Malaysia 0,02 % (Fortsetzung)</b>					
Nestle Malaysia Bhd			300	8	0,01
				<b>50</b>	<b>0,02</b>
<b>Mexiko 0,03 %</b>					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV			6.400	46	0,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV			6.000	18	0,01
				<b>64</b>	<b>0,03</b>
<b>Niederlande 0,40 %</b>					
Akzo Nobel NV			414	29	0,01
ASML Holding NV			121	101	0,04
CTP NV			27.312	500	0,22
ING Groep NV			2.536	46	0,02
Koninklijke KPN NV			9.176	38	0,02
LyondellBasell Industries NV			596	57	0,03
NN Group NV			730	36	0,02
NXP Semiconductors NV			374	90	0,04
				<b>897</b>	<b>0,40</b>
<b>Neuseeland 0,01 %</b>					
Meridian Energy Ltd			3.609	14	0,01
				<b>14</b>	<b>0,01</b>
<b>Norwegen 0,08 %</b>					
Aker BP ASA			846	18	0,01
DNB Bank ASA			2.239	46	0,02
Equinor ASA			2.073	53	0,02
Mowi ASA			1.019	18	0,01
Orkla ASA			1.785	17	0,01
Telenor ASA			1.701	22	0,01
				<b>174</b>	<b>0,08</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,16 %</b>					
DB Insurance Co Ltd			112	10	0,00
Hana Financial Group Inc			788	35	0,02
Hyundai Motor Co			404	75	0,03
KB Financial Group Inc			956	59	0,03
Kia Corp			76	6	0,00
LG Uplus Corp			835	6	0,00
NAVER Corp			303	39	0,02
NCSOFT Corp			34	5	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd			134	14	0,01
Samsung Electronics Co Ltd			1.269	60	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd			78	21	0,01
Samsung Life Insurance Co Ltd			84	6	0,00
Samsung SDS Co Ltd			98	12	0,00
SK Telecom Co Ltd			143	6	0,00
Woori Financial Group Inc			1.528	18	0,01
				<b>372</b>	<b>0,16</b>
<b>Singapur 0,10 %</b>					
DBS Group Holdings Ltd			3.400	101	0,04
Keppel Ltd			2.200	11	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd			8.110	95	0,04
Wilmar International Ltd			4.900	13	0,01
				<b>220</b>	<b>0,10</b>
<b>Südafrika 0,02 %</b>					
Clicks Group Ltd			580	13	0,01
Kumba Iron Ore Ltd			232	5	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Südafrika 0,02 % (Fortsetzung)</b>					
Vodacom Group Ltd			1.481	10	0,01
Woolworths Holdings Ltd			2.079	8	0,00
				<b>36</b>	<b>0,02</b>
<b>Spanien 1,14 %</b>					
Amadeus IT Group SA			116	8	0,01
CaixaBank SA			8.212	49	0,02
Cellnex Telecom SA			58.006	2.356	1,04
Endesa SA			806	18	0,01
Iberdrola SA			761	12	0,01
Industria de Diseno Textil SA			1.179	70	0,03
Telefonica SA			10.701	53	0,02
				<b>2.566</b>	<b>1,14</b>
<b>Schweden 0,19 %</b>					
Boliden AB			654	22	0,01
EQT AB			10.400	356	0,16
Evolution AB			276	27	0,01
Telia Co AB			5.830	19	0,01
				<b>424</b>	<b>0,19</b>
<b>Schweiz 0,66 %</b>					
ABB Ltd			2.858	166	0,07
Adecco Group AG			445	15	0,01
Bunge Global SA			339	33	0,01
Cie Financiere Richemont SA			119	19	0,01
Givaudan SA			21	116	0,05
Logitech International SA			420	38	0,02
Nestle SA			977	98	0,04
Novartis AG			1.133	131	0,06
Partners Group Holding AG			331	498	0,22
Roche Holding AG			374	120	0,05
SGS SA			395	44	0,02
Swiss Re AG			723	100	0,04
Temenos AG			162	11	0,01
Zurich Insurance Group AG			174	105	0,05
				<b>1.494</b>	<b>0,66</b>
<b>Taiwan 0,21 %</b>					
Cathay Financial Holding Co Ltd			2.652	6	0,00
E Ink Holdings Inc			2.000	18	0,01
SinoPac Financial Holdings Co Ltd			28.767	22	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			12.000	363	0,16
United Microelectronics Corp			25.000	43	0,02
Yuanta Financial Holding Co Ltd			25.000	25	0,01
				<b>477</b>	<b>0,21</b>
<b>Vereinigtes Königreich 11,00 %</b>					
3i Group PLC			20.417	905	0,40
Admiral Group PLC			237	9	0,00
AstraZeneca PLC			290	45	0,02
Aviva PLC			6.415	42	0,02
Barratt Developments PLC			3.303	21	0,01
Berkeley Group Holdings PLC			247	16	0,01
BioPharma Credit PLC Fund			6.060.698	5.546	2,46
BP PLC			27.434	144	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC			382	30	0,01
Croda International PLC			301	17	0,01
Diageo PLC			5.191	181	0,08
Grainger PLC			84.744	279	0,12

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 11,00 % (Fortsetzung)</b>					
Greencoat UK Wind PLC			2.404.133	4.544	2,01
Gresham House Energy Storage Fund PLC			1.185.185	841	0,37
HgCapital Trust PLC			41.039	283	0,13
Hicl Infrastructure PLC			2.492.038	4.412	1,95
HSBC Holdings PLC			23.933	215	0,09
ICG Enterprise Trust PLC			16.197	262	0,12
Intermediate Capital Group PLC			21.558	644	0,29
Intertek Group PLC			380	26	0,01
J Sainsbury PLC			3.918	16	0,01
Kingfisher PLC			4.606	20	0,01
Land Securities Group PLC			1.674	15	0,01
M&G PLC			5.328	15	0,01
Molten Ventures PLC			9.105	49	0,02
NatWest Group PLC			5.216	24	0,01
Pantheon Infrastructure PLC			1.512.696	1.806	0,80
Pantheon International PLC Fund			172.726	766	0,34
Phoenix Group Holdings PLC			1.680	13	0,01
Reckitt Benckiser Group PLC			190	12	0,01
RELX PLC			3.744	176	0,08
Rio Tinto PLC			376	27	0,01
Royalty Pharma PLC			961	27	0,01
Sage Group PLC			2.404	33	0,01
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC			2.667.572	2.258	1,00
Segro PLC			38.343	450	0,20
Severn Trent PLC			663	23	0,01
Shell PLC			4.705	153	0,07
Taylor Wimpey PLC			8.392	18	0,01
Unilever PLC			697	45	0,02
UNITE Group PLC			27.590	348	0,15
United Utilities Group PLC			1.747	24	0,01
Vodafone Group PLC			55.900	56	0,02
				<b>24.836</b>	<b>11,00</b>
<b>USA 11,93 %</b>					
3M Co			1.047	143	0,06
Abbott Laboratories Pfd			478	55	0,02
AbbVie Inc			1.464	289	0,13
Advanced Micro Devices Inc			546	90	0,04
Aflac Inc			475	53	0,02
Air Products and Chemicals Inc			21	6	0,00
Albemarle Corp			230	22	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc			3.676	436	0,19
Ally Financial Inc			738	26	0,01
Alphabet Inc			3.403	565	0,25
Amazon.com Inc			2.823	526	0,23
American Express Co			152	41	0,02
American Homes 4 Rent			12.724	488	0,22
American Tower Corp			31	7	0,00
American Water Works Co Inc			454	66	0,03
Amgen Inc			609	196	0,09
Analog Devices Inc			141	32	0,01
Apollo Global Management Inc			5.303	662	0,29
Apple Inc			6.425	1.497	0,66
Applied Materials Inc			230	46	0,02
Ares Capital Corp			6.767	142	0,06
AT&T Inc.			3.717	82	0,04
Automatic Data Processing Inc			723	200	0,09
AvalonBay Communities Inc			3.029	682	0,30
Baker Hughes Co			1.665	60	0,03



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 11,93 % (Fortsetzung)</b>					
Ball Corp			765	52	0,02
Bank of America Corp			543	22	0,01
Bank of New York Mellon Corp			120	9	0,00
Baxter International Inc			1.221	46	0,02
Berkshire Hathaway Inc			137	63	0,03
Best Buy Co Inc			491	51	0,02
BlackRock Inc			18	17	0,01
Blackstone Secured Lending Fund			9.294	272	0,12
Block Inc			180	12	0,01
Blue Owl Capital Corp			27.631	403	0,18
Boston Scientific Corp			332	28	0,01
Bristol-Myers Squibb Co			1.259	65	0,03
Brixmor Property Group Inc			12.767	356	0,16
Broadcom Inc			2.457	424	0,19
Broadridge Financial Solutions Inc			283	61	0,03
Brown-Forman Corp			326	16	0,01
BXP Inc.			349	28	0,01
Campbell Soup Co			465	23	0,01
Caterpillar Inc			514	201	0,09
Cigna Group			55	19	0,01
Cisco Systems Inc			2.620	139	0,06
CME Group Inc			155	34	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp			1.063	82	0,04
Conagra Brands Inc			503	16	0,01
Corning Inc			435	20	0,01
Corteva Inc			386	23	0,01
Costco Wholesale Corp			123	109	0,05
Crown Castle Inc			1.013	120	0,05
CSX Corp			909	31	0,01
Cummins Inc			319	103	0,05
CVS Health Corp			285	18	0,01
Deere & Co			133	56	0,02
Dexcom Inc			35	2	0,00
Digital Realty Trust Inc			4.677	757	0,34
Discover Financial Services			410	58	0,03
Dow Inc			1.535	84	0,04
DuPont de Nemours Inc			581	52	0,02
eBay Inc			1.161	76	0,03
Ecolab Inc			572	146	0,06
Electronic Arts Inc			123	18	0,01
Elevance Health Inc			32	17	0,01
Eli Lilly & Co			282	250	0,11
Equinix Inc			865	768	0,34
Equitable Holdings Inc			877	37	0,02
Erie Indemnity Co			12	6	0,00
Essential Utilities Inc			598	23	0,01
Essex Property Trust Inc			154	46	0,02
Extra Space Storage Inc			317	57	0,03
FactSet Research Systems Inc			14	6	0,00
Ferguson Enterprises Inc			332	66	0,03
Fidelity National Information Services Inc			941	79	0,04
Ford Motor Co			1.747	18	0,01
Franklin Resources Inc			733	15	0,01
Freeport-McMoRan Inc			920	46	0,02
FS KKR Capital Corp			14.178	280	0,12
Gen Digital Inc			1.612	44	0,02
General Mills Inc			1.338	99	0,04
Gilead Sciences Inc			1.957	164	0,07
Goldman Sachs Group Inc			111	55	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
Aktien 46,76 % (Fortsetzung)					
USA 11,93 % (Fortsetzung)					
Halliburton Co			214	6	0,00
Healthpeak Properties Inc			22.168	507	0,22
Hewlett Packard Enterprise Co			2.953	60	0,03
HF Sinclair Corp			389	17	0,01
Home Depot Inc			748	303	0,13
Hormel Foods Corp			353	11	0,01
Host Hotels & Resorts Inc			1.690	30	0,01
Howmet Aerospace Inc			929	93	0,04
HP Inc.			2.120	76	0,03
Humana Inc			43	14	0,01
Huntington Bancshares Inc			3.473	51	0,02
Intel Corp			995	23	0,01
Intercontinental Exchange Inc			575	92	0,04
International Business Machines Corp			1.068	236	0,10
Interpublic Group of Cos Inc			1.018	32	0,01
Intuit Inc			314	195	0,09
J M Smucker Co			280	34	0,02
Johnson & Johnson			387	63	0,03
JPMorgan Chase & Co			305	64	0,03
Juniper Networks Inc			737	29	0,01
Kellanova			674	54	0,02
Kenvue Inc			291	7	0,00
Kimberly-Clark Corp			284	40	0,02
Kimco Realty Corp			1.615	38	0,02
KKR & Co Inc			6.337	827	0,37
KLA Corp			105	81	0,04
Kraft Heinz Co			647	23	0,01
Lam Research Corp			78	64	0,03
Lowe's Cos Inc			748	203	0,09
Marathon Petroleum Corp			209	34	0,02
MarketAxess Holdings Inc			23	6	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc			210	47	0,02
Marvell Technology Inc			435	31	0,01
Mastercard Inc			374	185	0,08
McCormick & Co Inc			604	50	0,02
McDonald's Corp			176	54	0,02
MercadoLibre Inc			4	8	0,00
Merck & Co Inc			1.013	115	0,05
Meta Platforms Inc			645	369	0,16
Microsoft Corp			3.144	1.353	0,60
Moderna Inc			102	7	0,00
Mondelez International Inc			1.202	89	0,04
Moody's Corp			377	179	0,08
Mosaic Co			807	22	0,01
Motorola Solutions Inc			199	89	0,04
MSCI Inc			185	108	0,05
Nasdaq Inc			837	61	0,03
NetApp Inc			481	59	0,03
Netflix Inc			77	55	0,02
Newmont Corp			957	51	0,02
Norfolk Southern Corp			126	31	0,01
Nucor Corp			563	85	0,04
NVIDIA Corp			10.906	1.325	0,59
Oaktree Specialty Lending Corp			7.691	126	0,06
Omega Healthcare Investors Inc			11.468	467	0,21
ONEOK Inc			1.312	120	0,05
Oracle Corp			506	86	0,04
Paramount Global			1.053	11	0,01
Paychex Inc			162	22	0,01

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
<b>Aktien 46,76 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 11,93 % (Fortsetzung)</b>					
PayPal Holdings Inc			131	10	0,00
PepsiCo Inc			590	100	0,04
Pfizer Inc			6.545	189	0,08
Phillips 66			290	38	0,02
PNC Financial Services Group Inc			886	164	0,07
PPG Industries Inc			361	48	0,02
Procter & Gamble Co			320	55	0,02
Progressive Corp			204	52	0,02
Prologis Inc			6.529	825	0,37
Prudential Financial Inc			793	96	0,04
Public Storage			202	74	0,03
QUALCOMM Inc			695	118	0,05
Realty Income Corp			1.129	72	0,03
Regency Centers Corp			432	31	0,01
Regions Financial Corp			2.261	53	0,02
S&P Global Inc			407	210	0,09
Salesforce Inc			164	45	0,02
Sixth Street Specialty Lending Inc			17.460	358	0,16
Skyworks Solutions Inc			385	38	0,02
Starbucks Corp			466	45	0,02
State Street Corp			733	65	0,03
Steel Dynamics Inc			303	38	0,02
Synchrony Financial			1.001	50	0,02
Sysco Corp			829	65	0,03
T Rowe Price Group Inc			509	55	0,02
Target Corp			1.077	168	0,07
Tesla Inc			1.035	271	0,12
Texas Instruments Inc			885	183	0,08
Truist Financial Corp			2.905	124	0,06
UDR Inc.			758	34	0,02
Union Pacific Corp			617	152	0,07
UnitedHealth Group Inc			341	199	0,09
Ventas Inc			956	61	0,03
Verisk Analytics Inc			52	14	0,01
Verizon Communications Inc			3.862	173	0,08
Viatris Inc			3.400	39	0,02
VICI Properties Inc			2.432	81	0,04
Visa Inc			325	89	0,04
Walmart Inc			432	35	0,02
Walt Disney Co			294	28	0,01
Waste Management Inc			689	143	0,06
Welltower Inc			6.628	848	0,38
Westinghouse Air Brake Technologies Corp			382	69	0,03
Weyerhaeuser Co			1.795	61	0,03
Williams Cos Inc			1.215	55	0,02
Williams-Sonoma Inc			309	48	0,02
Wynn Resorts Ltd			240	23	0,01
Yum China Holdings Inc			950	43	0,02
<b>Summe Aktien</b>				<b>26.953</b>	<b>11,93</b>
				<b>105.627</b>	<b>46,76</b>
<b>Fonds 0,31 %</b>					
<b>Bermuda 0,31 %</b>					
Oakley Capital Investments Ltd			101.498	694	0,31
				<b>694</b>	<b>0,31</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>694</b>	<b>0,31</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 %</b>					
<b>Australien 0,10 %</b>					
Australia Government Bond	1,0000	21. Nov. 2031	56.000	32	0,02
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	9.000	3	0,00
Australia Government Bond	2,2500	21. Mai 2028	27.000	18	0,01
Australia Government Bond	2,7500	21. Nov. 2029	67.000	45	0,02
Australia Government Bond	2,7500	21. Mai 2041	38.000	21	0,01
Australia Government Bond	4,2500	21. Apr. 2026	71.000	50	0,02
Australia Government Bond	4,5000	21. Apr. 2033	72.000	52	0,02
				<b>221</b>	<b>0,10</b>
<b>Belgien 0,09 %</b>					
Kingdom of Belgium Government Bond (Nullkupon)		22. Okt. 2027	10.100	10	0,00
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2025	21.800	24	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	0,9000	22. Jun. 2029	57.900	61	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	24.400	23	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	22.500	19	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	3,7500	22. Jun. 2045	14.700	18	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	4,0000	28. Mrz. 2032	2.600	3	0,00
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mrz. 2035	32.600	43	0,02
				<b>201</b>	<b>0,09</b>
<b>Brasilien 2,62 %</b>					
Brazil Letras do Tesouro Nacional (Nullkupon)		1. Jul. 2025	760.000	128	0,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2025	6.116.000	1.148	0,51
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2031	14.105.000	2.396	1,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2033	7.570.000	1.271	0,56
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2035	5.897.000	973	0,43
				<b>5.916</b>	<b>2,62</b>
<b>Kanada 0,13 %</b>					
Canadian Government Bond	0,5000	1. Sep. 2025	124.000	89	0,04
Canadian Government Bond	1,2500	1. Jun. 2030	98.000	67	0,03
Canadian Government Bond	2,0000	1. Jun. 2028	30.000	22	0,01
Canadian Government Bond	2,0000	1. Dez. 2051	67.000	39	0,02
Canadian Government Bond	4,0000	1. Mai 2026	12.000	9	0,00
Canadian Government Bond	5,0000	1. Jun. 2037	14.000	13	0,01
Canadian Government Bond	5,7500	1. Jun. 2033	54.000	49	0,02
				<b>288</b>	<b>0,13</b>
<b>Chile 0,49 %</b>					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,0000	1. Okt. 2028	995.000.000	1.113	0,49
				<b>1.113</b>	<b>0,49</b>
<b>Kolumbien 1,29 %</b>					
Colombian TES	7,0000	26. Mrz. 2031	9.734.200.000	2.076	0,92
Colombian TES	7,2500	18. Okt. 2034	4.229.900.000	838	0,37
				<b>2.914</b>	<b>1,29</b>
<b>Tschechische Republik 1,16 %</b>					
Czech Republic Government Bond	1,0000	26. Jun. 2026	15.700.000	667	0,30
Czech Republic Government Bond	1,2500	14. Feb. 2025	18.600.000	816	0,36
Czech Republic Government Bond	2,0000	13. Okt. 2033	29.170.000	1.127	0,50
				<b>2.610</b>	<b>1,16</b>
<b>Dänemark 0,01 %</b>					
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	111.700	16	0,00
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	88.800	17	0,01
				<b>33</b>	<b>0,01</b>
<b>Dominikanische Republik 0,45 %</b>					
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	25.250.000	464	0,21

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Dominican Republic 0,45 % (Fortsetzung)</b>					
Dominican Republic International Bond	13,6250	3. Feb. 2033	26.900.000	544	0,24
				<b>1.008</b>	<b>0,45</b>
<b>Frankreich 0,41 %</b>					
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Feb. 2027	95.000	100	0,05
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	79.800	76	0,03
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Mai 2032	82.300	75	0,03
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	82.200	89	0,04
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	152.300	159	0,07
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Mai 2052	32.800	19	0,01
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	89.100	82	0,04
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2031	4.400	5	0,00
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Mai 2066	21.500	15	0,01
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	52.300	45	0,02
French Republic Government Bond OAT	2,7500	25. Feb. 2029	45.500	52	0,02
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	9.300	10	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2055	25.400	31	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,5000	25. Apr. 2041	41.200	53	0,02
French Republic Government Bond OAT	4,7500	25. Apr. 2035	13.300	17	0,01
French Republic Government Bond OAT	5,7500	25. Okt. 2032	38.000	52	0,02
French Republic Government Bond OAT	6,0000	25. Okt. 2025	42.100	49	0,02
				<b>929</b>	<b>0,41</b>
<b>Deutschland 0,31 %</b>					
Bundesobligation	1,3000	15. Okt. 2027	103.000	113	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2030	68.400	69	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2031	52.500	51	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2052	63.100	36	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,2500	15. Feb. 2029	81.600	85	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2026	85.900	94	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,3000	15. Feb. 2033	11.700	13	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2046	52.800	59	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2034	75.700	104	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,7500	4. Jul. 2040	32.900	48	0,02
Bundesschatzanweisungen	3,1000	18. Sep. 2025	32.700	37	0,02
				<b>709</b>	<b>0,31</b>
<b>Ungarn 0,34 %</b>					
Hungary Government Bond	7,0000	24. Okt. 2035	255.800.000	766	0,34
				<b>766</b>	<b>0,34</b>
<b>Indonesien 2,26 %</b>					
Indonesia Treasury Bond	5,1250	15. Apr. 2027	1.972.000.000	127	0,06
Indonesia Treasury Bond	5,5000	15. Apr. 2026	4.337.000.000	282	0,12
Indonesia Treasury Bond	6,5000	15. Jun. 2025	17.762.000.000	1.172	0,52
Indonesia Treasury Bond	6,6250	15. Feb. 2034	5.436.000.000	363	0,16
Indonesia Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	3.286.000.000	225	0,10
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2038	6.648.000.000	458	0,20
Indonesia Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	7.700.000.000	528	0,23
Indonesia Treasury Bond	7,5000	15. Jun. 2035	7.300.000.000	516	0,23
Indonesia Treasury Bond	8,2500	15. Mai 2036	5.568.000.000	417	0,18
Indonesia Treasury Bond	8,3750	15. Mrz. 2034	8.950.000.000	668	0,30
Indonesia Treasury Bond	9,5000	15. Jul. 2031	4.570.000.000	352	0,16
				<b>5.108</b>	<b>2,26</b>
<b>Italien 0,37 %</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,4500	15. Feb. 2029	85.000	86	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,8500	15. Jan. 2027	81.000	87	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	71.000	79	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6000	1. Jun. 2026	23.000	25	0,01

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 % (Fortsetzung)					
Italien 0,37 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Mrz. 2072	9.000	6	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,4500	1. Sep. 2033	93.000	98	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,7000	1. Mrz. 2047	51.000	47	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,4500	1. Mrz. 2048	45.000	47	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,5000	1. Mrz. 2030	62.000	72	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2034	44.000	56	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Aug. 2039	35.000	45	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,0000	1. Sep. 2040	5.000	6	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,7500	1. Feb. 2033	31.000	41	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,0000	1. Mai 2031	60.000	79	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,5000	1. Nov. 2027	45.400	57	0,03
				<b>831</b>	<b>0,37</b>
Japan 1,11 %					
Japan Government Five Year Bond	0,0050	20. Jun. 2026	9.400.000	65	0,03
Japan Government Five Year Bond	0,0050	20. Jun. 2027	20.400.000	141	0,06
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	31.000.000	217	0,10
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2056	6.650.000	28	0,01
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2059	7.800.000	33	0,01
Japan Government Forty Year Bond	0,9000	20. Mrz. 2057	6.650.000	33	0,01
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2028	8.100.000	56	0,03
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Jun. 2029	15.850.000	109	0,05
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2029	19.200.000	131	0,06
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2031	22.550.000	153	0,07
Japan Government Ten Year Bond	0,2000	20. Sep. 2032	17.400.000	117	0,05
Japan Government Ten Year Bond	0,8000	20. Sep. 2033	1.250.000	9	0,00
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2050	11.250.000	54	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	0,5000	20. Sep. 2046	10.150.000	54	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	0,6000	20. Jun. 2050	9.500.000	48	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,6000	20. Dez. 2052	6.100.000	38	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,9000	20. Sep. 2042	12.150.000	89	0,04
Japan Government Thirty Year Bond	2,0000	20. Sep. 2041	8.250.000	62	0,03
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Mrz. 2041	6.750.000	52	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	2,3000	20. Mrz. 2040	6.400.000	50	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Jun. 2036	10.200.000	83	0,04
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Mrz. 2038	5.700.000	46	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,3000	20. Dez. 2039	10.250.000	61	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2039	5.850.000	36	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	10.100.000	63	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Sep. 2042	9.050.000	58	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,4000	20. Sep. 2034	8.700.000	64	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,5000	20. Mrz. 2034	8.300.000	62	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	1,6000	20. Jun. 2030	18.800.000	140	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	1,7000	20. Sep. 2032	12.550.000	95	0,04
Japan Government Twenty Year Bond	2,2000	20. Mrz. 2028	4.350.000	32	0,01
Japan Government Twenty Year Bond	2,3000	20. Jun. 2027	23.000.000	169	0,08
Japan Government Two Year Bond	0,0050	1. Jul. 2025	7.500.000	52	0,02
				<b>2.500</b>	<b>1,11</b>
Kenia 0,25 %					
Republic of Kenya Infrastructure Bond	18,4607	9. Aug. 2032	67.800.000	572	0,25
				<b>572</b>	<b>0,25</b>
Malaysia 1,54 %					
Malaysia Government Bond	3,5820	15. Jul. 2032	1.500.000	360	0,16
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	3.838.000	939	0,41
Malaysia Government Bond	3,8280	5. Jul. 2034	2.300.000	562	0,25
Malaysia Government Bond	3,8440	15. Apr. 2033	2.570.000	626	0,28
Malaysia Government Bond	3,8850	15. Aug. 2029	912.000	225	0,10

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 % (Fortsetzung)					
<b>Malaysia 1,54 % (Fortsetzung)</b>					
Malaysia Government Bond	4,2320	30. Jun. 2031	3.045.000	762	0,34
				<b>3.474</b>	<b>1,54</b>
<b>Mexiko 2,17 %</b>					
Mexican Bonos	5,7500	5. Mrz. 2026	9.794.800	475	0,21
Mexican Bonos	7,5000	3. Jun. 2027	18.788.500	922	0,41
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	13.968.500	662	0,29
Mexican Bonos	7,7500	13. Nov. 2042	20.987.600	900	0,40
Mexican Bonos	8,0000	24. Mai 2035	9.000.000	412	0,18
Mexican Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	24.779.300	1.169	0,52
Mexican Bonos	10,0000	5. Dez. 2024	6.291.200	321	0,14
Mexican Udibonos	37,1318	22. Nov. 2035	103.200	42	0,02
				<b>4.903</b>	<b>2,17</b>
<b>Niederlande 0,07 %</b>					
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2052	19.500	11	0,00
Netherlands Government Bond	0,2500	15. Jul. 2029	40.600	42	0,02
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2026	40.000	43	0,02
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2032	6.300	6	0,00
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	18.400	24	0,01
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	34.500	44	0,02
				<b>170</b>	<b>0,07</b>
<b>Peru 0,38 %</b>					
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	262.000	76	0,03
Peruvian Government International Bond	6,9500	12. Aug. 2031	2.756.000	794	0,35
				<b>870</b>	<b>0,38</b>
<b>Philippinen 0,46 %</b>					
Philippine Government Bond	6,2500	25. Jan. 2034	38.580.000	717	0,32
Philippine Government Bond	6,6250	17. Aug. 2033	5.370.000	102	0,05
Philippine Government Bond	6,7500	15. Sep. 2032	11.240.000	215	0,09
				<b>1.034</b>	<b>0,46</b>
<b>Polen 0,92 %</b>					
Republic of Poland Government Bond	0,7500	25. Apr. 2025	1.424.000	364	0,16
Republic of Poland Government Bond	2,7500	25. Apr. 2028	750.000	183	0,08
Republic of Poland Government Bond	5,0000	25. Okt. 2034	1.300.000	332	0,15
Republic of Poland Government Bond	5,7500	25. Apr. 2029	2.320.000	626	0,28
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	2.039.000	562	0,25
				<b>2.067</b>	<b>0,92</b>
<b>Rumänien 0,95 %</b>					
Romania Government Bond	3,6500	28. Jul. 2025	955.000	210	0,09
Romania Government Bond	4,7500	11. Okt. 2034	1.910.000	372	0,16
Romania Government Bond	6,7000	25. Feb. 2032	2.170.000	491	0,22
Romania Government Bond	7,1000	31. Jul. 2034	2.345.000	544	0,24
Romania Government Bond	7,2000	30. Okt. 2033	1.135.000	265	0,12
Romania Government Bond	8,2500	29. Sep. 2032	1.105.000	272	0,12
				<b>2.154</b>	<b>0,95</b>
<b>Südafrika 2,56 %</b>					
Republic of South Africa Government Bond	6,2500	31. Mrz. 2036	22.011.000	943	0,42
Republic of South Africa Government Bond	6,5000	28. Feb. 2041	25.219.300	1.012	0,45
Republic of South Africa Government Bond	8,2500	31. Mrz. 2032	29.892.700	1.626	0,72
Republic of South Africa Government Bond	8,5000	31. Jan. 2037	12.467.400	629	0,28
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	31. Jan. 2044	1.508.500	73	0,03
Republic of South Africa Government Bond	8,8750	28. Feb. 2035	6.392.700	344	0,15
Republic of South Africa Government Bond	9,0000	31. Jan. 2040	17.751.300	902	0,40

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 % (Fortsetzung)					
Südafrika 2,56 % (Fortsetzung)					
Republic of South Africa Government Bond	10,5000	21. Dez. 2026	4.000.000	244 5.773	0,11 2,56
Spanien 0,25 %					
Spain Government Bond	0,8000	30. Jul. 2029	69.000	71	0,03
Spain Government Bond	1,2500	31. Okt. 2030	32.000	33	0,02
Spain Government Bond	1,3000	31. Okt. 2026	6.000	7	0,00
Spain Government Bond	1,4000	30. Jul. 2028	80.000	86	0,04
Spain Government Bond	2,1500	31. Okt. 2025	102.000	113	0,05
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	39.000	43	0,02
Spain Government Bond	2,9000	31. Okt. 2046	7.000	7	0,00
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	25.000	26	0,01
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	43.000	53	0,02
Spain Government Bond	4,7000	30. Jul. 2041	45.000	59	0,03
Spain Government Bond	4,9000	30. Jul. 2040	26.000	35	0,02
Spain Government Bond	5,7500	30. Jul. 2032	21.000	29 562	0,01 0,25
Supranational 1,17 %					
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,6500	30. Jun. 2033	15.200.000	178	0,08
Corp Andina de Fomento (EMTN)	8,2500	26. Apr. 2034	14.000.000	173	0,08
European Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	6,5000	3. Okt. 2036	69.000.000	823	0,36
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	55.000.000	666	0,30
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	8. Aug. 2033	66.000.000	799 2.639	0,35 1,17
Schweden 0,01 %					
Sweden Government Bond	0,7500	12. Mai 2028	240.000	23	0,01
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mrz. 2039	25.000	3 26	0,00 0,01
Thailand 0,71 %					
Thailand Government Bond	1,6000	17. Jun. 2035	18.633.000	531	0,24
Thailand Government Bond	2,0000	17. Jun. 2042	8.340.000	231	0,10
Thailand Government Bond	3,7750	25. Jun. 2032	24.728.000	843 1.605	0,37 0,71
Türkei 0,10 %					
Türkiye Government Bond	37,0000	18. Feb. 2026	7.830.200	227 227	0,10 0,10
Vereinigtes Königreich 0,40 %					
United Kingdom Gilt	0,1250	30. Jan. 2026	82.900	106	0,05
United Kingdom Gilt	0,3750	22. Okt. 2030	51.600	57	0,03
United Kingdom Gilt	0,6250	7. Jun. 2025	18.500	24	0,01
United Kingdom Gilt	0,8750	31. Jul. 2033	6.200	6	0,00
United Kingdom Gilt	1,5000	22. Jul. 2047	28.600	22	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2028	74.400	92	0,04
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2054	20.400	14	0,01
United Kingdom Gilt	1,6250	22. Okt. 2071	34.400	21	0,01
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jan. 2049	45.900	37	0,02
United Kingdom Gilt	1,7500	22. Jul. 2057	20.300	15	0,01
United Kingdom Gilt	2,5000	22. Jul. 2065	39.900	34	0,01
United Kingdom Gilt	3,2500	22. Jan. 2044	26.800	30	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jan. 2045	29.300	34	0,01
United Kingdom Gilt	3,5000	22. Jul. 2068	9.100	10	0,00
United Kingdom Gilt	4,1250	29. Jan. 2027	44.700	60	0,03
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mrz. 2036	28.200	38	0,02
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	20.500	27	0,01
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2040	24.600	33	0,01



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 0,40 % (Fortsetzung)					
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Dez. 2055	10.000	13	0,01
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	61.900	87	0,04
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	70.100	99	0,04
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2038	24.100	34	0,02
				<b>893</b>	<b>0,40</b>
USA 3,17 %					
United States Treasury Note/Bond	0,2500	30. Sep. 2025	160.600	155	0,07
United States Treasury Note/Bond	0,3750	30. Nov. 2025	145.200	139	0,06
United States Treasury Note/Bond	0,6250	31. Jul. 2026	212.900	201	0,09
United States Treasury Note/Bond	0,6250	15. Aug. 2030	217.100	183	0,08
United States Treasury Note/Bond	0,8750	15. Nov. 2030	160.200	136	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Mai 2040	242.800	161	0,07
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Aug. 2040	205.900	135	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,2500	30. Jun. 2028	200.200	184	0,08
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	100.400	54	0,02
United States Treasury Note/Bond	1,3750	15. Nov. 2031	154.600	132	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,5000	31. Jan. 2027	302.900	289	0,13
United States Treasury Note/Bond	1,5000	15. Feb. 2030	165.400	149	0,07
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Feb. 2026	127.400	124	0,06
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Mai 2031	199.500	176	0,08
United States Treasury Note/Bond	1,6250	15. Nov. 2050	123.400	73	0,03
United States Treasury Note/Bond	1,8750	28. Feb. 2027	161.500	155	0,07
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Nov. 2026	303.900	294	0,13
United States Treasury Note/Bond	2,0000	15. Aug. 2051	110.400	71	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2027	177.900	172	0,08
United States Treasury Note/Bond	2,2500	15. Aug. 2046	77.500	55	0,02
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Mai 2029	201.100	191	0,08
United States Treasury Note/Bond	2,3750	15. Nov. 2049	90.600	64	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,6250	31. Jul. 2029	86.000	82	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,7500	30. Apr. 2027	31.000	30	0,01
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Feb. 2028	197.100	192	0,09
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	154.100	144	0,06
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Nov. 2047	99.900	78	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Aug. 2045	105.200	86	0,04
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2049	85.200	67	0,03
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2052	73.400	57	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Jul. 2025	106.700	106	0,05
United States Treasury Note/Bond	3,0000	31. Okt. 2025	101.800	101	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Mai 2042	105.700	91	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Nov. 2044	110.100	92	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Aug. 2025	132.500	131	0,06
United States Treasury Note/Bond	3,2500	30. Jun. 2027	157.700	156	0,07
United States Treasury Note/Bond	3,3750	15. Nov. 2048	78.100	68	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,5000	15. Feb. 2033	174.200	171	0,08
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Mrz. 2028	186.600	187	0,08
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Aug. 2029	52.400	53	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Aug. 2043	58.800	54	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,6250	15. Mai 2053	79.700	73	0,03
United States Treasury Note/Bond	3,7500	15. Apr. 2026	31.200	31	0,01
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Aug. 2026	87.600	88	0,04
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Dez. 2028	37.700	38	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Mai 2030	37.700	38	0,02
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Aug. 2031	31.900	32	0,01
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Jan. 2026	139.000	139	0,06
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Aug. 2033	111.800	113	0,05
United States Treasury Note/Bond	4,0000	31. Okt. 2029	146.100	149	0,07
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Nov. 2052	58.900	57	0,03
United States Treasury Note/Bond	4,2500	31. Mai 2025	178.600	179	0,08

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,80 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,67 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 3,17 % (Fortsetzung)</b>					
United States Treasury Note/Bond	4,2500	15. Feb. 2054	53.800	55	0,02
United States Treasury Note/Bond	4,3750	31. Aug. 2028	70.300	72	0,03
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Mai 2034	111.300	117	0,05
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Mai 2041	95.200	99	0,04
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	93.000	99	0,04
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Sep. 2026	13.300	14	0,01
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Okt. 2026	41.000	42	0,02
United States Treasury Note/Bond	4,8750	31. Okt. 2028	158.100	166	0,07
United States Treasury Note/Bond	5,2500	15. Nov. 2028	158.400	169	0,07
United States Treasury Note/Bond	6,0000	15. Feb. 2026	11.100	11	0,01
United States Treasury Note/Bond	6,1250	15. Nov. 2027	136.700	147	0,07
				<b>7.167</b>	<b>3,17</b>
<b>Uruguay 0,42 %</b>					
Uruguay Government International Bond	8,2500	21. Mai 2031	13.224.250	296	0,13
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mrz. 2028	15.628.000	365	0,16
Uruguay Government International Bond	9,7500	20. Jul. 2033	12.473.900	299	0,13
				<b>960</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>60.243</b>	<b>26,67</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>196.059</b>	<b>86,80</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,46 %</b>					
<b>Anleihen 0,09 %</b>					
<b>Kasachstan 0,09 %</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC	13,0000	15. Apr. 2027	100.000.000	209	0,09
				<b>209</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>209</b>	<b>0,09</b>
<b>Aktien 0,02 %</b>					
<b>Kasachstan 0,00 %</b>					
Solidcore Resources PLC			888	-	0,00
				<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Russische Föderation 0,00 %</b>					
Alrosa PJSC			5.290	-	0,00
Polyus PJSC			70	-	0,00
Sberbank of Russia PJSC			7.990	-	0,00
				<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,02 %</b>					
First Abu Dhabi Bank PJSC			10.590	39	0,02
				<b>39</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>39</b>	<b>0,02</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,35 %</b>					
<b>Peru 0,35 %</b>					
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	2.841.000	788	0,35
				<b>788</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>788</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.036</b>	<b>0,46</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,73 %</b>					
<b>Fonds 1,73 %</b>					
<b>Luxemburg 1,73 %</b>					
Alpha UCITS SICAV – Fair Oaks Dynamic Credit Fund			2.881	3.911	1,73
				<b>3.911</b>	<b>1,73</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>3.911</b>	<b>1,73</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>3.911</b>	<b>1,73</b>
<b>Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen 7,94 %</b>					
<b>Fonds 7,94 %</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 7,94 %</b>					
MI Twentyfour Investment Funds–Asset Backed Opportunities Fund			13.324.791	17.935	7,94
				<b>17.935</b>	<b>7,94</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>17.935</b>	<b>7,94</b>
<b>Summe Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				<b>17.935</b>	<b>7,94</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	63.795.184	49.844.906	(3.030)	(1,34)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	7.468.063	5.835.000	(355)	(0,16)
Barclays	USD	SEK	11. Okt. 2024	7.522.383	78.540.000	(249)	(0,11)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	7.559.590	11.199.000	(189)	(0,08)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.699.126	2.108.900	(128)	(0,06)
Barclays	USD	SEK	11. Okt. 2024	2.680.579	27.987.500	(89)	(0,04)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	2.708.803	4.012.900	(68)	(0,03)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	1.896.951	2.810.199	(47)	(0,02)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	545.091	849.000	(42)	(0,02)
Barclays	USD	SEK	11. Okt. 2024	552.638	5.770.004	(18)	(0,01)
Barclays	USD	NOK	11. Okt. 2024	7.500.676	79.020.000	(5)	0,00
Barclays	USD	NOK	11. Okt. 2024	2.695.763	28.400.000	(2)	0,00
Barclays	CAD	USD	11. Okt. 2024	151.026	112.353	(1)	0,00
Barclays	EUR	USD	11. Okt. 2024	382.534	420.213	8	0,00
Barclays	GBP	USD	11. Okt. 2024	499.765	652.324	18	0,01
Citigroup	AUD	USD	21. Okt. 2024	3.000.106	2.472.053	(396)	(0,18)
Citigroup	USD	AUD	21. Okt. 2024	2.060.044	3.000.106	(16)	(0,01)
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	516.082	462.894	(2)	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	213.566	191.154	(1)	0,00
Citigroup	CNH	USD	21. Okt. 2024	51.293	7.221	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	9	10	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	131	147	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	800	891	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	2.202	2.431	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	2.188	2.450	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	1.915	2.133	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	4.975	5.559	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	9.011	10.042	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	21.263	23.696	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	38.437	42.764	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	43.568	48.611	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	49.236	54.967	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	53.767	59.917	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	383	295	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	130	102	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	1.234	964	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	2.195	1.700	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	1.935	1.507	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	1.821	1.412	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	1.823	1.400	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	2.622	2.031	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	8.402	6.499	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	10.000	7.699	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	10.361	7.955	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	30.735	23.946	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	57.622	44.677	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	10	9	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	59	53	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	21. Okt. 2024	-	-	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	898	809	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	968	877	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	2.422	2.188	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	2.104	1.883	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	2.627	2.362	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	5.470	4.909	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	5.194	4.638	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	5.616	5.021	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	8.052	7.225	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	19.459	17.461	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	26.335	23.643	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	50.973	45.661	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	97.609	87.549	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	192.020	213.928	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	249.967	278.898	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	350.000	391.014	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	69.524	53.753	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	99.668	77.237	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	148.449	115.352	1	0,00
Citigroup	AUD	USD	21. Okt. 2024	315.972	213.100	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	362.017	399.694	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	1.017.056	1.133.429	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	635.504	701.642	10	0,00
Citigroup	AUD	USD	2. Okt. 2024	3.000.106	2.060.044	15	0,01
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	1.510.739	1.667.966	24	0,01
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	3.177.484	3.508.174	51	0,02
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	3.671.932	4.054.081	59	0,03
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	5.397.685	4.144.080	73	0,03
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	18.254.306	20.154.087	292	0,13
Citigroup	USD	AUD	2. Okt. 2024	2.470.996	3.000.106	397	0,18
Citigroup	AUD	USD	21. Okt. 2024	21.152.811	14.148.290	489	0,22
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	67.611.419	74.647.943	1.080	0,48
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	814.235	608.027	(1)	0,00
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	416.856	548.366	11	0,00
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	729.352	931.554	46	0,02
Deutsche Bank	USD	HKD	15. Okt. 2024	660.460	5.145.088	(2)	0,00
Goldman Sachs	USD	NZD	11. Okt. 2024	528.487	895.000	(40)	(0,02)
Goldman Sachs	USD	GBP	11. Okt. 2024	911.518	703.469	(32)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	CAD	11. Okt. 2024	557.842	765.000	(8)	0,00
Goldman Sachs	GBP	USD	11. Okt. 2024	532.819	713.249	1	0,00
Goldman Sachs	USD	JPY	11. Okt. 2024	311.525	44.200.000	1	0,00
HSBC	USD	GBP	11. Okt. 2024	727.126	567.253	(33)	(0,01)
HSBC	GBP	USD	11. Okt. 2024	120.256	159.921	1	0,00
HSBC	GBP	USD	11. Okt. 2024	792.635	1.011.153	51	0,02
JP Morgan	USD	NOK	11. Okt. 2024	576.420	6.370.000	(29)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	GBP	11. Okt. 2024	594.765	465.000	(29)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	GBP	11. Okt. 2024	221.058	169.347	(6)	0,00
Merrill Lynch	USD	GBP	11. Okt. 2024	613.603	457.708	-	0,00
Merrill Lynch	JPY	USD	11. Okt. 2024	93.605.062	655.394	2	0,00
Morgan Stanley	USD	NZD	11. Okt. 2024	7.473.315	12.204.000	(276)	(0,12)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Diversified Income Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Morgan Stanley	USD	NZD	11. Okt. 2024	2.674.937	4.368.200	(99)	(0,04)
Morgan Stanley	USD	GBP	11. Okt. 2024	794.609	621.733	(39)	(0,02)
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	7.450.287	10.115.000	(30)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	2.690.426	3.652.700	(11)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	1.980.237	2.688.500	(8)	0,00
Morgan Stanley	USD	GBP	11. Okt. 2024	183.710	139.760	(4)	0,00
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	339.829	436.541	19	0,01
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	400.000	512.093	24	0,01
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	877.855	1.114.331	63	0,03
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	12.218.319	11.234.564	(358)	(0,16)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	742.892	578.410	(33)	(0,01)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	786.108	598.863	(17)	(0,01)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	563.853	430.850	(14)	(0,01)
NatWest Markets	USD	JPY	11. Okt. 2024	280.984	41.700.000	(12)	(0,01)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	675.243	507.425	(5)	0,00
NatWest Markets	JPY	USD	11. Okt. 2024	31.796.994	222.353	1	0,00
NatWest Markets	GBP	USD	11. Okt. 2024	437.759	563.168	24	0,01
Royal Bank of Canada	USD	JPY	11. Okt. 2024	5.313.236	842.046.422	(598)	(0,27)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	561.062	503.897	(3)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	225.159	202.748	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	11. Okt. 2024	94.300	126.048	-	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	11. Okt. 2024	177.272	232.007	6	0,00
Royal Bank of Canada	JPY	USD	11. Okt. 2024	848.500.000	5.353.957	606	0,27
Standard Chartered	GBP	USD	11. Okt. 2024	268.783	348.228	12	0,01
UBS	USD	CHF	11. Okt. 2024	1.243.479	1.104.533	(66)	(0,03)
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	266.023	298.076	-	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(2.985)</b>	<b>(1,32)</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkauf-) Kontrakte	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Merrill Lynch	Micro E-mini S&P 500 Index Future	319.784	20. Dez. 2024	USD	11	7	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>7</b>	<b>0,00</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>215.963</b>	<b>95,61</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>9.900</b>	<b>4,39</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>	<b>225.863</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,94 %</b>					
<b>Anleihen 18,81 %</b>					
<b>Argentinien 0,22 %</b>					
Argentine Republic Government International Bond (Nullkupon)		15. Dez. 2035	40.555.665	842	0,22
				<b>842</b>	<b>0,22</b>
<b>Aserbaidshon 0,53 %</b>					
Republic of Azerbaijan International Bond	3,5000	1. Sep. 2032	2.259.000	2.033	0,53
				<b>2.033</b>	<b>0,53</b>
<b>Bermuda 0,54 %</b>					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	3,2500	15. Aug. 2030	2.389.000	2.082	0,54
				<b>2.082</b>	<b>0,54</b>
<b>Kaimaninseln 2,05 %</b>					
ICD Sukuk Co Ltd (EMTN)	5,0000	1. Feb. 2027	942.000	953	0,25
IHS Holding Ltd	6,2500	29. Nov. 2028	2.130.000	2.001	0,52
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	1.035.000	810	0,21
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	5,8750	5. Jul. 2034	2.598.000	1.109	0,29
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	1.846.000	1.930	0,51
Zahidi Ltd	4,5000	22. Mrz. 2028	3.128.000	1.026	0,27
				<b>7.829</b>	<b>2,05</b>
<b>Chile 0,10 %</b>					
Empresa Nacional del Petroleo	3,4500	16. Sep. 2031	438.000	395	0,10
				<b>395</b>	<b>0,10</b>
<b>Kolumbien 0,85 %</b>					
Ecopetrol SA	8,8750	13. Jan. 2033	1.606.000	1.726	0,45
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,3750	15. Feb. 2031	1.724.000	1.522	0,40
				<b>3.248</b>	<b>0,85</b>
<b>Georgien 1,98 %</b>					
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	8.341.000	7.567	1,98
				<b>7.567</b>	<b>1,98</b>
<b>Guatemala 0,48 %</b>					
CT Trust	5,1250	3. Feb. 2032	1.988.000	1.821	0,48
				<b>1.821</b>	<b>0,48</b>
<b>Indien 0,35 %</b>					
Indian Railway Finance Corp Ltd	2,8000	10. Feb. 2031	908.000	813	0,21
Sammaan Capital Ltd	9,7000	3. Jul. 2027	532.000	531	0,14
				<b>1.344</b>	<b>0,35</b>
<b>Indonesien 3,13 %</b>					
Pertamina Persero PT	2,3000	9. Feb. 2031	2.463.000	2.148	0,56
Pertamina Persero PT	4,1750	21. Jan. 2050	2.761.000	2.301	0,60
Pertamina Persero PT	6,5000	27. Mai 2041	6.671.000	7.498	1,97
				<b>11.947</b>	<b>3,13</b>
<b>Jersey - Kanalinseln 0,42 %</b>					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mrz. 2036	1.877.000	1.608	0,42
				<b>1.608</b>	<b>0,42</b>
<b>Kasachstan 2,24 %</b>					
KazMunayGas National Co JSC	5,3750	24. Apr. 2030	1.066.000	1.076	0,28
KazMunayGas National Co JSC	5,7500	19. Apr. 2047	2.824.000	2.608	0,69
KazMunayGas National Co JSC	6,3750	24. Okt. 2048	4.884.000	4.862	1,27
				<b>8.546</b>	<b>2,24</b>
<b>Luxemburg 0,97 %</b>					
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	1.758.000	1.773	0,46

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,94 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 18,81 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Luxemburg 0,97 % (Fortsetzung)</b>					
MHP Lux SA	6,9500	3. Apr. 2026	1.180.000	1.039	0,27
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	828.000	902	0,24
				<b>3.714</b>	<b>0,97</b>
<b>Mauritius 0,46 %</b>					
MTN Mauritius Investments Ltd	6,5000	13. Okt. 2026	1.739.000	1.769	0,46
				<b>1.769</b>	<b>0,46</b>
<b>Mexiko 1,43 %</b>					
BBVA Bancomer SA	VAR	18. Jan. 2033	1.764.000	1.679	0,44
Cemex SAB de CV	5,4500	19. Nov. 2029	1.036.000	1.048	0,27
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7,2500	31. Jan. 2041	870.000	907	0,24
Trust Fibra Uno	6,3900	15. Jan. 2050	2.154.000	1.813	0,48
				<b>5.447</b>	<b>1,43</b>
<b>Niederlande 0,26 %</b>					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	456.000	604	0,16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6,7500	1. Mrz. 2028	359.000	374	0,10
				<b>978</b>	<b>0,26</b>
<b>Nigeria 0,50 %</b>					
Access Bank PLC	6,1250	21. Sep. 2026	2.021.000	1.928	0,50
				<b>1.928</b>	<b>0,50</b>
<b>Oman 0,13 %</b>					
EDO Sukuk Ltd	5,8750	21. Sep. 2033	461.000	486	0,13
				<b>486</b>	<b>0,13</b>
<b>Trinidad &amp; Tobago 0,43 %</b>					
Heritage Petroleum Co Ltd	9,0000	12. Aug. 2029	1.126.000	1.180	0,31
Trinidad Generation UnLtd	5,2500	4. Nov. 2027	474.000	465	0,12
				<b>1.645</b>	<b>0,43</b>
<b>Türkei 0,64 %</b>					
Türkiye Government Bond	49,6340	19. Aug. 2026	20.353.988	600	0,16
Türkiye Government Bond	51,2661	16. Jun. 2027	62.791.682	1.841	0,48
				<b>2.441</b>	<b>0,64</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,36 %</b>					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4,6000	2. Nov. 2047	1.475.000	1.389	0,36
				<b>1.389</b>	<b>0,36</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,27 %</b>					
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	8,2500	9. Jul. 2026	1.223.000	1.033	0,27
				<b>1.033</b>	<b>0,27</b>
<b>Usbekistan 0,47 %</b>					
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	8,9500	24. Jul. 2029	1.772.000	1.781	0,47
				<b>1.781</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>71.873</b>	<b>18,81</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 76,13 %</b>					
<b>Angola 1,09 %</b>					
Angolan Government International Bond	8,0000	26. Nov. 2029	3.940.000	3.586	0,94
Angolan Government International Bond	8,7500	14. Apr. 2032	662.000	594	0,15
				<b>4.180</b>	<b>1,09</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,94 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 76,13 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Argentinien 2,27 %</b>					
Argentine Republic Government International Bond	0,7500	9. Jul. 2030	6.204.500	3.620	0,95
Argentine Republic Government International Bond	2,5000	9. Jul. 2041	7.011.300	3.208	0,84
Argentine Republic Government International Bond	5,0000	9. Jan. 2038	3.506.700	1.850	0,48
				<b>8.678</b>	<b>2,27</b>
<b>Bahrain 1,39 %</b>					
Bahrain Government International Bond	7,0000	26. Jan. 2026	5.202.000	5.319	1,39
				<b>5.319</b>	<b>1,39</b>
<b>Brasilien 3,13 %</b>					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,0000	15. Aug. 2050	8.949.000	6.819	1,78
Brazilian Government International Bond	3,8750	12. Jun. 2030	3.568.000	3.333	0,87
Brazilian Government International Bond	6,2500	18. Mrz. 2031	1.740.000	1.818	0,48
				<b>11.970</b>	<b>3,13</b>
<b>Kaimaninseln 0,36 %</b>					
Sharjah Sukuk Program Ltd (EMTN)	6,0920	19. Mrz. 2034	1.291.000	1.389	0,36
				<b>1.389</b>	<b>0,36</b>
<b>Chile 1,06 %</b>					
Chile Government International Bond	3,5000	31. Jan. 2034	857.000	789	0,21
Chile Government International Bond	4,3400	7. Mrz. 2042	3.544.000	3.248	0,85
				<b>4.037</b>	<b>1,06</b>
<b>Kolumbien 5,29 %</b>					
Colombia Government International Bond	3,1250	15. Apr. 2031	5.443.000	4.502	1,18
Colombia Government International Bond	4,1250	22. Feb. 2042	3.141.000	2.170	0,57
Colombia Government International Bond	4,1250	15. Mai 2051	4.357.000	2.756	0,72
Colombia Government International Bond	5,0000	15. Jun. 2045	2.863.000	2.116	0,55
Colombia Government International Bond	5,2000	15. Mai 2049	465.000	346	0,09
Colombia Government International Bond	5,6250	26. Feb. 2044	2.729.000	2.206	0,58
Colombia Government International Bond	7,5000	2. Feb. 2034	734.000	763	0,20
Colombian TES	7,0000	26. Mrz. 2031	25.101.700.000	5.353	1,40
				<b>20.212</b>	<b>5,29</b>
<b>Dominikanische Republik 3,41 %</b>					
Dominican Republic International Bond	5,9500	25. Jan. 2027	1.415.000	1.435	0,38
Dominican Republic International Bond	6,0000	19. Jul. 2028	8.652.000	8.880	2,32
Dominican Republic International Bond	7,4500	30. Apr. 2044	2.384.000	2.707	0,71
				<b>13.022</b>	<b>3,41</b>
<b>Ecuador 2,23 %</b>					
Ecuador Government International Bond	5,0000	31. Jul. 2040	6.630.400	3.449	0,90
Ecuador Government International Bond	5,5000	31. Jul. 2035	1.977.100	1.118	0,29
Ecuador Government International Bond	6,9000	31. Jul. 2030	5.446.200	3.954	1,04
				<b>8.521</b>	<b>2,23</b>
<b>Ägypten 2,23 %</b>					
Egypt Government International Bond	5,2500	6. Okt. 2025	947.000	939	0,24
Egypt Government International Bond	5,8750	16. Feb. 2031	6.995.000	5.850	1,53
Egypt Government International Bond	8,5000	31. Jan. 2047	1.540.000	1.248	0,33
Egypt Government International Bond	8,7002	1. Mrz. 2049	596.000	489	0,13
				<b>8.526</b>	<b>2,23</b>
<b>Gabun 0,75 %</b>					
Gabon Government International Bond	6,6250	6. Feb. 2031	1.968.000	1.523	0,40
Gabon Government International Bond	6,9500	16. Jun. 2025	1.417.000	1.334	0,35
				<b>2.857</b>	<b>0,75</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 76,13 % (Fortsetzung)					
<b>Georgien 0,20 %</b>					
Georgia Government International Bond	2,7500	22. Apr. 2026	793.000	753	0,20
				<b>753</b>	<b>0,20</b>
<b>Ghana 2,06 %</b>					
Ghana Government International Bond	7,7500	7. Apr. 2029	4.028.000	2.133	0,56
Ghana Government International Bond	7,8750	11. Feb. 2035	1.817.000	966	0,25
Ghana Government International Bond	8,1250	26. Mrz. 2032	3.724.000	1.980	0,52
Ghana Government International Bond	8,6270	16. Jun. 2049	1.514.000	794	0,21
Ghana Government International Bond	8,7500	11. Mrz. 2061	3.713.000	1.994	0,52
				<b>7.867</b>	<b>2,06</b>
<b>Guatemala 2,65 %</b>					
Guatemala Government Bond	3,7000	7. Okt. 2033	3.222.000	2.764	0,72
Guatemala Government Bond	4,9000	1. Jun. 2030	1.143.000	1.118	0,29
Guatemala Government Bond	6,1250	1. Jun. 2050	1.091.000	1.045	0,28
Guatemala Government Bond	6,6000	13. Jun. 2036	337.000	354	0,09
Guatemala Government Bond	7,0500	4. Okt. 2032	4.469.000	4.845	1,27
				<b>10.126</b>	<b>2,65</b>
<b>Ungarn 0,43 %</b>					
Hungary Government International Bond	5,5000	16. Jun. 2034	986.000	1.007	0,26
Hungary Government International Bond	6,7500	25. Sep. 2052	568.000	642	0,17
				<b>1.649</b>	<b>0,43</b>
<b>Indien 0,34 %</b>					
Export-Import Bank of India	2,2500	13. Jan. 2031	1.503.000	1.307	0,34
				<b>1.307</b>	<b>0,34</b>
<b>Elfenbeinküste 1,06 %</b>					
Ivory Coast Government International Bond	4,8750	30. Jan. 2032	4.098.000	4.044	1,06
				<b>4.044</b>	<b>1,06</b>
<b>Jordanien 1,18 %</b>					
Jordan Government International Bond	4,9500	7. Jul. 2025	600.000	593	0,15
Jordan Government International Bond	5,7500	31. Jan. 2027	2.262.000	2.214	0,58
Jordan Government International Bond	7,5000	13. Jan. 2029	1.684.000	1.717	0,45
				<b>4.524</b>	<b>1,18</b>
<b>Kenia 2,38 %</b>					
Republic of Kenya Government International Bond	7,0000	22. Mai 2027	7.513.000	7.396	1,94
Republic of Kenya Government International Bond	8,0000	22. Mai 2032	1.800.000	1.676	0,44
				<b>9.072</b>	<b>2,38</b>
<b>Mexiko 2,25 %</b>					
Mexico Government International Bond	3,5000	12. Feb. 2034	5.069.000	4.318	1,13
Mexico Government International Bond	6,3380	4. Mai 2053	1.563.000	1.557	0,41
Mexico Government International Bond	6,3500	9. Feb. 2035	2.595.000	2.723	0,71
				<b>8.598</b>	<b>2,25</b>
<b>Marokko 2,60 %</b>					
Morocco Government International Bond	3,0000	15. Dez. 2032	3.837.000	3.300	0,86
Morocco Government International Bond	4,0000	15. Dez. 2050	8.962.000	6.649	1,74
				<b>9.949</b>	<b>2,60</b>
<b>Mosambik 2,24 %</b>					
Mozambique International Bond	9,0000	15. Sep. 2031	9.828.000	8.543	2,24
				<b>8.543</b>	<b>2,24</b>
<b>Pakistan 1,35 %</b>					
Pakistan Government International Bond	6,8750	5. Dez. 2027	3.725.000	3.396	0,89

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,94 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 76,13 % (Fortsetzung)					
Pakistan 1,35 % (Fortsetzung)					
Pakistan Government International Bond	7,3750	8. Apr. 2031	2.058.000	1.752	0,46
				<b>5.148</b>	<b>1,35</b>
Paraguay 1,49 %					
Paraguay Government International Bond	2,7390	29. Jan. 2033	2.055.000	1.750	0,46
Paraguay Government International Bond	4,9500	28. Apr. 2031	3.946.000	3.944	1,03
				<b>5.694</b>	<b>1,49</b>
Philippinen 2,88 %					
Philippine Government Bond	6,2500	25. Jan. 2034	221.340.000	4.114	1,08
Philippine Government International Bond	5,6000	14. Mai 2049	1.870.000	2.024	0,53
Philippine Government International Bond	5,6090	13. Apr. 2033	2.118.000	2.265	0,59
Philippine Government International Bond	5,9500	13. Okt. 2047	2.307.000	2.601	0,68
				<b>11.004</b>	<b>2,88</b>
Katar 4,12 %					
Qatar Government International Bond	4,8170	14. Mrz. 2049	8.020.000	7.926	2,08
Qatar Government International Bond	5,1030	23. Apr. 2048	7.573.000	7.794	2,04
				<b>15.720</b>	<b>4,12</b>
Rumänien 3,38 %					
Romanian Government International Bond	2,0000	28. Jan. 2032	576.000	523	0,14
Romanian Government International Bond	2,7500	14. Apr. 2041	3.622.000	2.734	0,71
Romanian Government International Bond	4,0000	14. Feb. 2051	3.700.000	2.705	0,71
Romanian Government International Bond	5,1250	15. Jun. 2048	2.502.000	2.187	0,57
Romanian Government International Bond	6,0000	24. Sep. 2044	3.235.000	3.587	0,94
Romanian Government International Bond	7,6250	17. Jan. 2053	1.022.000	1.175	0,31
				<b>12.911</b>	<b>3,38</b>
Ruanda 0,63 %					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	2.886.000	2.403	0,63
				<b>2.403</b>	<b>0,63</b>
Saudi-Arabien 4,78 %					
Saudi Government International Bond	3,7500	21. Jan. 2055	4.129.000	3.050	0,80
Saudi Government International Bond	4,5000	22. Apr. 2060	1.613.000	1.360	0,36
Saudi Government International Bond	5,0000	17. Apr. 2049	10.879.000	10.243	2,68
Saudi Government International Bond	5,2500	16. Jan. 2050	754.000	740	0,19
Saudi Government International Bond	5,7500	16. Jan. 2054	2.822.000	2.878	0,75
				<b>18.271</b>	<b>4,78</b>
Senegal 1,77 %					
Senegal Government International Bond	4,7500	13. Mrz. 2028	2.400.000	2.502	0,66
Senegal Government International Bond	5,3750	8. Jun. 2037	1.759.000	1.445	0,38
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mrz. 2048	1.234.000	909	0,24
Senegal Government International Bond	7,7500	10. Jun. 2031	1.969.000	1.885	0,49
				<b>6.741</b>	<b>1,77</b>
Serbien 1,22 %					
Serbia International Bond	6,5000	26. Sep. 2033	4.353.000	4.655	1,22
				<b>4.655</b>	<b>1,22</b>
Südafrika 5,48 %					
Republic of South Africa Government Bond	8,2500	31. Mrz. 2032	81.799.900	4.451	1,17
Republic of South Africa Government Bond	8,5000	31. Jan. 2037	91.568.400	4.619	1,21
Republic of South Africa Government Bond	8,8750	28. Feb. 2035	59.302.500	3.188	0,83
Republic of South Africa Government International Bond	5,0000	12. Okt. 2046	5.774.000	4.478	1,17
Republic of South Africa Government International Bond	5,8750	16. Sep. 2025	4.161.000	4.194	1,10
				<b>20.930</b>	<b>5,48</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,94 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 76,13 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Sri Lanka 0,82 %</b>					
Sri Lanka Government International Bond	6,2000	11. Mai 2027	2.373.000	1.334	0,35
Sri Lanka Government International Bond	6,7500	18. Apr. 2028	750.000	424	0,11
Sri Lanka Government International Bond	6,8500	3. Nov. 2025	2.407.000	1.366	0,36
				<b>3.124</b>	<b>0,82</b>
<b>Supranational 1,55 %</b>					
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	487.000.000	5.900	1,55
				<b>5.900</b>	<b>1,55</b>
<b>Trinidad &amp; Tobago 0,58 %</b>					
Trinidad & Tobago Government International Bond	5,9500	14. Jan. 2031	1.884.000	1.927	0,50
Trinidad & Tobago Government International Bond	6,4000	26. Jun. 2034	291.000	301	0,08
				<b>2.228</b>	<b>0,58</b>
<b>Tunesien 1,20 %</b>					
Tunesische Republik	5,7500	30. Jan. 2025	4.727.000	4.588	1,20
				<b>4.588</b>	<b>1,20</b>
<b>Türkei 0,23 %</b>					
Türkiye Government Bond	37,0000	18. Feb. 2026	29.626.300	859	0,23
				<b>859</b>	<b>0,23</b>
<b>Ukraine 1,22 %</b>					
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2030	374.632	165	0,04
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2034	1.399.948	480	0,13
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2035	1.183.054	514	0,13
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2036	985.880	429	0,11
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2029	502.787	296	0,08
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2034	2.543.480	1.130	0,30
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2035	2.228.425	971	0,25
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2036	1.583.607	676	0,18
				<b>4.661</b>	<b>1,22</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,51 %</b>					
Montenegro Government International Bond	7,2500	12. Mrz. 2031	1.873.000	1.966	0,51
				<b>1.966</b>	<b>0,51</b>
<b>Usbekistan 0,97 %</b>					
Republic of Uzbekistan International Bond	3,7000	25. Nov. 2030	692.000	598	0,16
Republic of Uzbekistan International Bond	3,9000	19. Okt. 2031	1.502.000	1.285	0,33
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	1.884.000	1.827	0,48
				<b>3.710</b>	<b>0,97</b>
<b>Sambia 1,35 %</b>					
Zambia Government International Bond	0,5000	31. Dez. 2053	3.584.204	1.775	0,47
Zambia Government International Bond	5,7500	30. Jun. 2033	4.513.441	3.375	0,88
				<b>5.150</b>	<b>1,35</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>290.806</b>	<b>76,13</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>362.679</b>	<b>94,94</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,01 %</b>					
<b>Anleihen 0,01 %</b>					
<b>Kaimaninseln 0,01 %</b>					
Zhenro Properties Group Ltd	6,6300	7. Jan. 2026	1.789.000	21	0,00
Zhenro Properties Group Ltd	7,1000	10. Sep. 2024	2.730.000	28	0,01
				<b>49</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>49</b>	<b>0,01</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,01 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Aktioptionsscheine 0,00 %</b>					
<b>Brasilien 0,00 %</b>					
OAS SA			2.091.534	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
<b>Aktioptionsscheine insgesamt</b>				-	<b>0,00</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>49</b>	<b>0,01</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,70 %</b>					
<b>Fonds 2,70 %</b>					
<b>Luxemburg 2,70 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			10.307	10.307	2,70
				<b>10.307</b>	<b>2,70</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>10.307</b>	<b>2,70</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>10.307</b>	<b>2,70</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	HUF	USD	29. Okt. 2024	285.964.379	808.830	(5)	0,00
Citigroup	CZK	USD	29. Okt. 2024	2.386.099	106.272	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	2.491	2.788	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	2.500	2.792	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	15.167	16.991	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	19.815	22.198	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	85	113	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	6.387	8.484	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	5.733	7.615	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	13.597	18.054	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	241	188	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	689	615	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	2.376	2.128	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	3.433	2.583	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	6.200	5.547	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	11.629	8.742	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	17.946	16.057	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	41.561	31.290	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	65.422	48.801	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	106.041	94.665	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	158.580	122.943	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	562.025	628.093	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	1.876.055	2.096.589	5	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	1.643.828	1.943.330	10	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	4.240.156	4.738.594	12	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	1.026.511	1.363.545	13	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	4.987.690	5.574.003	15	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	9.997.772	11.173.030	29	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	34.803.648	38.894.887	102	0,03
Citigroup	USD	ZAR	11. Okt. 2024	822.381	15.103.500	(56)	(0,01)
HSBC	USD	PHP	20. Nov. 2024	3.624.918	210.064.000	(124)	(0,03)
JP Morgan	USD	BRL	21. Nov. 2024	2.783.570	16.366.000	(211)	(0,05)
Morgan Stanley	USD	ZAR	11. Okt. 2024	1.043.768	19.390.985	(83)	(0,02)
Morgan Stanley	USD	ZAR	11. Okt. 2024	2.375.069	42.212.245	(79)	(0,02)
Morgan Stanley	USD	ZAR	11. Okt. 2024	1.046.834	19.266.643	(73)	(0,02)
Morgan Stanley	USD	ZAR	11. Okt. 2024	1.394.064	25.000.000	(59)	(0,02)
Morgan Stanley	USD	COP	20. Nov. 2024	4.728.760	20.145.323.000	(57)	(0,01)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Emerging Markets Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	3.590.154	3.229.732	(26)	(0,01)
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	15.123.934	13.906.235	(443)	(0,12)
Royal Bank of Canada	USD	ZAR	11. Okt. 2024	3.795.654	70.000.000	(274)	(0,07)
Royal Bank of Canada	USD	PEN	20. Nov. 2024	5.583.435	20.973.000	(58)	(0,02)
Royal Bank of Canada	EUR	USD	11. Okt. 2024	3.154.617	3.509.097	23	0,01
Standard Chartered	PEN	USD	20. Nov. 2024	20.973.000	5.529.834	112	0,03
UBS	USD	ZAR	11. Okt. 2024	903.680	16.229.826	(40)	(0,01)
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(1.264)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>371.771</b>	<b>97,32</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>10.226</b>	<b>2,68</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>381.997</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 %</b>					
<b>Forderungen- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 1,20 %</b>					
<b>Brasilien 0,48 %</b>					
Samarco Mineracao SA	9,0000	30. Jun. 2031	4.961.848	4.650	0,48
				<b>4.650</b>	<b>0,48</b>
<b>Chile 0,72 %</b>					
GNL Quintero SA	4,6340	31. Jul. 2029	7.800.000	4.564	0,47
Inversiones Latin America Power SpA	11,0000	15. Jun. 2033	2.443.658	2.446	0,25
				<b>7.010</b>	<b>0,72</b>
<b>Summe Forderungen- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>11.660</b>	<b>1,20</b>
<b>Anleihen 90,39 %</b>					
<b>Argentinien 1,84 %</b>					
Pampa Energia SA	7,9500	10. Sep. 2031	2.620.000	2.661	0,27
Telecom Argentina SA	9,5000	18. Jul. 2031	4.044.000	4.163	0,43
YPF SA	6,9500	21. Jul. 2027	441.000	429	0,04
YPF SA	7,0000	30. Sep. 2033	2.648.124	2.506	0,26
YPF SA	8,7500	11. Sep. 2031	4.760.000	4.836	0,49
YPF SA	9,5000	17. Jan. 2031	3.228.000	3.410	0,35
				<b>18.005</b>	<b>1,84</b>
<b>Österreich 0,96 %</b>					
LD Celulose International GmbH	7,9500	26. Jan. 2032	2.631.000	2.699	0,28
Suzano Austria GmbH	3,1250	15. Jan. 2032	2.656.000	2.315	0,24
Suzano Austria GmbH	3,7500	15. Jan. 2031	3.224.000	2.976	0,30
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	1.360.000	1.409	0,14
				<b>9.399</b>	<b>0,96</b>
<b>Bahamas 0,76 %</b>					
Intercorp Peru Ltd	3,8750	15. Aug. 2029	7.959.000	7.416	0,76
				<b>7.416</b>	<b>0,76</b>
<b>Bermuda 1,59 %</b>					
China Oil & Gas Group Ltd	4,7000	30. Jun. 2026	2.218.000	2.050	0,21
Sagjcor Financial Co Ltd	5,3000	13. Mai 2028	4.154.000	4.121	0,42
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	3,2500	15. Aug. 2030	10.744.000	9.362	0,96
				<b>15.533</b>	<b>1,59</b>
<b>Brasilien 0,81 %</b>					
Banco do Brasil SA	6,2500	18. Apr. 2030	413.000	433	0,04
Banco do Brasil SA*	VAR	PERP	4.591.000	4.670	0,48
ESC Cb OI SA (Nullkupon)		27. Jul. 2025	2.584.000	-	0,00
Itau Unibanco Holding SA*	VAR	PERP	2.902.000	2.837	0,29
				<b>7.940</b>	<b>0,81</b>
<b>Bulgarien 0,25 %</b>					
Bulgarian Energy Holding EAD	2,4500	22. Jul. 2028	2.375.000	2.429	0,25
				<b>2.429</b>	<b>0,25</b>
<b>Kanada 0,99 %</b>					
Canacol Energy Ltd	5,7500	24. Nov. 2028	2.862.000	1.542	0,16
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	1.764.000	1.745	0,18
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	2.176.000	2.183	0,22
First Quantum Minerals Ltd	9,3750	1. Mrz. 2029	907.000	963	0,10
St Marys Cement Inc Canada	5,7500	2. Apr. 2034	3.153.000	3.223	0,33
				<b>9.656</b>	<b>0,99</b>
<b>Kaimaninseln 10,19 %</b>					
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2034	10.100.000	6.704	0,68
China Mengniu Dairy Co Ltd	2,5000	17. Jun. 2030	4.228.000	3.856	0,39
CK Hutchison International 20 Ltd	3,3750	8. Mai 2050	3.922.000	2.996	0,31

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Kaimaninseln 10,19 % (Fortsetzung)</b>					
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd (EMTN)	8,0000	25. Feb. 2029	4.742.000	4.975	0,51
Doha Finance Ltd (EMTN)	2,3750	31. Mrz. 2026	3.378.000	3.256	0,33
DP World Crescent Ltd (EMTN)	3,8750	18. Jul. 2029	1.585.000	1.538	0,16
Energuate Trust	5,8750	3. Mai 2027	5.014.000	4.943	0,50
ENN Energy Holdings Ltd	2,6250	17. Sep. 2030	5.175.000	4.716	0,48
Gacsi First Investment Co	5,3750	29. Jan. 2054	4.851.000	4.549	0,46
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	2.310.000	2.300	0,23
Grupo Aval Ltd	4,3750	4. Feb. 2030	4.837.000	4.308	0,44
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	5.222.000	4.085	0,42
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	3.514.000	3.674	0,38
Melco Resorts Finance Ltd	5,6250	17. Jul. 2027	1.045.000	1.020	0,10
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	5.716.000	5.532	0,57
Melco Resorts Finance Ltd	7,6250	17. Apr. 2032	1.422.000	1.467	0,15
MGM China Holdings Ltd	4,7500	1. Feb. 2027	5.377.000	5.238	0,54
Oryx Funding Ltd	5,8000	3. Feb. 2031	4.091.000	4.172	0,43
Rutas 2 & 7 Finance Ltd (Nullkupon)		30. Sep. 2036	9.537.000	5.503	0,56
SA Global Sukuk Ltd	1,6020	17. Jun. 2026	1.713.000	1.636	0,17
Sands China Ltd	2,3000	8. Mrz. 2027	4.737.000	4.435	0,45
Sands China Ltd	3,2500	8. Aug. 2031	5.579.000	4.897	0,50
Sands China Ltd	4,3750	18. Jun. 2030	985.000	944	0,10
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3	5,5000	8. Apr. 2044	2.707.000	2.783	0,28
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5,6840	11. Apr. 2053	2.086.000	2.135	0,22
Wynn Macau Ltd	5,5000	15. Jan. 2026	6.185.000	6.146	0,63
Wynn Macau Ltd	5,6250	26. Aug. 2028	1.964.000	1.912	0,20
				<b>99.720</b>	<b>10,19</b>
<b>Chile 2,99 %</b>					
Banco de Credito e Inversiones SA*	VAR	PERP	3.001.000	3.050	0,31
Banco de Credito e Inversiones SA*	VAR	PERP	1.823.000	1.964	0,20
Banco del Estado de Chile*	VAR	PERP	3.044.000	3.274	0,34
Corp Nacional del Cobre de Chile	5,1250	2. Feb. 2033	2.531.000	2.524	0,26
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3,8300	14. Sep. 2061	5.269.000	3.737	0,38
Interchile SA	4,5000	30. Jun. 2056	5.490.000	4.666	0,48
Inversiones CMPC SA	3,0000	6. Apr. 2031	2.524.000	2.248	0,23
Inversiones CMPC SA	6,1250	23. Jun. 2033	1.730.000	1.839	0,19
Sociedad de Transmision Austral SA	4,0000	27. Jan. 2032	4.696.000	4.332	0,44
VTR Comunicaciones SpA	5,1250	15. Jan. 2028	1.742.000	1.597	0,16
				<b>29.231</b>	<b>2,99</b>
<b>Kolumbien 4,78 %</b>					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	4.173.000	3.556	0,36
Banco de Occidente SA	VAR	13. Aug. 2034	2.120.000	2.310	0,24
Banco GNB Sudameris SA	VAR	16. Apr. 2031	5.082.000	4.911	0,50
Bancolombia SA	VAR	24. Dez. 2034	6.336.000	6.769	0,69
Ecopetrol SA	4,6250	2. Nov. 2031	9.076.000	7.783	0,80
Ecopetrol SA	6,8750	29. Apr. 2030	1.467.000	1.471	0,15
Ecopetrol SA	8,3750	19. Jan. 2036	4.310.000	4.411	0,45
Ecopetrol SA	8,8750	13. Jan. 2033	3.856.000	4.143	0,42
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,2500	18. Jul. 2029	6.562.000	5.978	0,61
Grupo de Inversiones Suramericana SA	5,5000	29. Apr. 2026	2.117.000	2.102	0,22
SURA Asset Management SA	4,3750	11. Apr. 2027	3.341.000	3.304	0,34
				<b>46.738</b>	<b>4,78</b>
<b>Costa Rica 0,78 %</b>					
Autopistas del Sol SA	7,3750	30. Dez. 2030	5.200.000	3.452	0,35
Instituto Costarricense de Electricidad	6,3750	15. Mai 2043	3.852.000	3.602	0,37
Instituto Costarricense de Electricidad	6,7500	7. Okt. 2031	589.000	611	0,06
				<b>7.665</b>	<b>0,78</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Kroatien 0,34 %</b>					
Erste&Steiermaerkische Banka dd (EMTN)	VAR	31. Jan. 2029	1.500.000	1.738	0,18
Raiffeisenbank Austria dd (EMTN)	VAR	5. Jun. 2027	1.300.000	1.552	0,16
				<b>3.290</b>	<b>0,34</b>
<b>Estland 0,20 %</b>					
LHV Group AS	VAR	24. Mai 2028	1.713.000	1.953	0,20
				<b>1.953</b>	<b>0,20</b>
<b>Georgien 1,99 %</b>					
Bank of Georgia JSC*	VAR	PERP	4.225.000	4.157	0,42
Georgia Global Utilities JSC	8,8750	25. Jul. 2029	3.723.000	3.805	0,39
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	2.961.000	2.686	0,27
Silknet JSC	8,3750	31. Jan. 2027	4.828.000	4.856	0,50
TBC Bank JSC*	VAR	PERP	4.047.000	4.000	0,41
				<b>19.504</b>	<b>1,99</b>
<b>Guatemala 1,04 %</b>					
Banco Industrial SA	VAR	29. Jan. 2031	4.330.000	4.252	0,44
CT Trust	5,1250	3. Feb. 2032	6.439.000	5.899	0,60
				<b>10.151</b>	<b>1,04</b>
<b>Hongkong 0,29 %</b>					
AIA Group Ltd	3,2000	16. Sep. 2040	3.668.000	2.885	0,29
				<b>2.885</b>	<b>0,29</b>
<b>Ungarn 0,62 %</b>					
OTP Bank Nyrt (EMTN)	VAR	12. Jun. 2028	3.000.000	3.406	0,35
OTP Bank Nyrt (EMTN)	VAR	25. Mai 2027	2.571.000	2.672	0,27
				<b>6.078</b>	<b>0,62</b>
<b>Indien 2,75 %</b>					
GMR Hyderabad International Airport Ltd	4,2500	27. Okt. 2027	2.565.000	2.460	0,25
Indian Railway Finance Corp Ltd	2,8000	10. Feb. 2031	8.648.000	7.740	0,79
Muthoot Finance Ltd	7,1250	14. Feb. 2028	4.259.000	4.390	0,45
Power Finance Corp Ltd	4,5000	18. Jun. 2029	3.678.000	3.644	0,37
REC Ltd (EMTN)	4,6250	22. Mrz. 2028	2.771.000	2.763	0,28
Sammaan Capital Ltd	9,7000	3. Jul. 2027	3.478.000	3.472	0,36
Shriram Finance Ltd	4,1500	18. Jul. 2025	2.482.000	2.448	0,25
				<b>26.917</b>	<b>2,75</b>
<b>Indonesien 1,25 %</b>					
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,3980	9. Jun. 2031	3.316.000	3.033	0,31
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,5410	27. Apr. 2032	2.046.000	1.867	0,19
Pertamina Persero PT	2,3000	9. Feb. 2031	3.010.000	2.625	0,27
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,7500	20. Jan. 2026	2.007.000	1.948	0,20
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4,2500	21. Jan. 2025	2.766.000	2.759	0,28
				<b>12.232</b>	<b>1,25</b>
<b>Irland 0,00 %</b>					
Sovcombank Via SovCom Capital DAC*	7,7500	PERP	10.240.000	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
<b>Israel 1,07 %</b>					
Bank Leumi Le-Israël BM	VAR	18. Jul. 2033	4.820.000	4.834	0,49
Energean Israel Finance Ltd	8,5000	30. Sep. 2033	5.926.719	5.620	0,58
				<b>10.454</b>	<b>1,07</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,86 %</b>					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	4.215.000	1.947	0,20
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,1600	31. Mrz. 2034	5.091.000	3.665	0,37



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Jersey – Kanalinseln 0,86 % (Fortsetzung)</b>					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,6250	31. Mrz. 2036	3.297.000	2.825	0,29
				<b>8.437</b>	<b>0,86</b>
<b>Kasachstan 1,47 %</b>					
KazMunayGas National Co JSC	5,7500	19. Apr. 2047	11.949.000	11.037	1,13
KazMunayGas National Co JSC	6,3750	24. Okt. 2048	3.401.000	3.385	0,34
				<b>14.422</b>	<b>1,47</b>
<b>Kuwait 0,33 %</b>					
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP*	VAR	PERP	3.189.000	3.202	0,33
				<b>3.202</b>	<b>0,33</b>
<b>Luxemburg 5,78 %</b>					
Aegea Finance Sarl	9,0000	20. Jan. 2031	2.449.000	2.651	0,27
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	6.921.000	6.978	0,71
Cosan Luxembourg SA	7,2500	27. Jun. 2031	998.000	1.045	0,11
CSN Resources SA	4,6250	10. Jun. 2031	2.965.000	2.407	0,25
CSN Resources SA	8,8750	5. Dez. 2030	1.577.000	1.596	0,16
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6,1027	23. Aug. 2042	3.648.000	3.780	0,39
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6,1290	23. Feb. 2038	5.517.000	5.829	0,59
Guara Norte Sarl	5,1980	15. Jun. 2034	3.228.000	2.547	0,26
Hidrovias International Finance Sarl	4,9500	8. Feb. 2031	1.236.000	1.079	0,11
Kernel Holding SA	6,7500	27. Okt. 2027	3.211.000	2.579	0,26
MHP Lux SA	6,9500	3. Apr. 2026	4.429.000	3.900	0,40
Millicom International Cellular SA	4,5000	27. Apr. 2031	5.069.000	4.571	0,47
Minerva Luxembourg SA	4,3750	18. Mrz. 2031	2.286.000	2.034	0,21
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	2.194.000	2.391	0,24
Puma International Financing SA	7,7500	25. Apr. 2029	7.409.000	7.599	0,78
Raizen Fuels Finance SA	6,4500	5. Mrz. 2034	1.849.000	1.956	0,20
Rede D'or Finance Sarl	4,5000	22. Jan. 2030	3.805.000	3.648	0,37
				<b>56.590</b>	<b>5,78</b>
<b>Malaysia 0,60 %</b>					
Khazanah Capital Ltd (EMTN)	4,8760	1. Jun. 2033	1.668.000	1.700	0,17
Petronas Capital Ltd	4,5500	21. Apr. 2050	4.481.000	4.161	0,43
				<b>5.861</b>	<b>0,60</b>
<b>Mauritius 2,36 %</b>					
Axian Telecom	7,3750	16. Feb. 2027	3.830.000	3.855	0,39
Greenko Power II Ltd	4,3000	13. Dez. 2028	5.346.000	4.371	0,45
Greenko Solar Mauritius Ltd	5,9500	29. Jul. 2026	2.379.000	2.375	0,24
HTA Group Ltd	7,5000	4. Jun. 2029	2.844.000	2.899	0,30
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	4.851.000	4.321	0,44
Network i2i Ltd*	VAR	PERP	2.439.000	2.435	0,25
UPL Corp Ltd	4,6250	16. Jun. 2030	2.639.000	2.252	0,23
UPL Corp Ltd*	VAR	PERP	820.000	627	0,06
				<b>23.135</b>	<b>2,36</b>
<b>Mexiko 3,95 %</b>					
Asea SAB de CV	7,7500	14. Dez. 2026	2.228.000	2.268	0,23
BBVA Bancomer SA	VAR	18. Jan. 2033	3.800.000	3.617	0,37
Braskem Idesa SAPI	6,9900	20. Feb. 2032	1.229.000	969	0,10
Braskem Idesa SAPI	7,4500	15. Nov. 2029	2.324.000	2.010	0,21
Buffalo Energy Mexico Holdings	7,8750	15. Feb. 2039	2.881.000	3.068	0,31
Cemex SAB de CV*	VAR	PERP	2.488.000	2.450	0,25
Cemex SAB de CV	5,4500	19. Nov. 2029	2.293.000	2.321	0,24
Cibanco SA Ibm	4,9620	18. Jul. 2029	4.173.000	4.067	0,42
Cometa Energia SA de CV	6,3750	24. Apr. 2035	5.324.000	4.208	0,43
FIEMEX Energia - Banco Activer SA Institucion de Banca Multiple	7,2500	31. Jan. 2041	2.957.000	3.083	0,31

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Mexico 3,95 % (Fortsetzung)</b>					
Orbia Advance Corp SAB de CV	5,8750	17. Sep. 2044	4.702.000	4.285	0,44
Trust Fibra Uno	6,9500	30. Jan. 2044	6.863.000	6.308	0,64
Unifin Financiera SAB de CV (Escrow) (Nullkupon)		12. Feb. 2026	1.688.000	-	0,00
				<b>38.654</b>	<b>3,95</b>
<b>Niederlande 6,22 %</b>					
AES Espana BV	5,7000	4. Mai 2028	7.464.000	7.172	0,73
Braskem Netherlands Finance BV	4,5000	10. Jan. 2028	626.000	591	0,06
Braskem Netherlands Finance BV	4,5000	31. Jan. 2030	3.282.000	2.930	0,30
Braskem Netherlands Finance BV	7,2500	13. Feb. 2033	2.381.000	2.355	0,24
First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV	8,6250	27. Okt. 2025	4.365.000	4.385	0,45
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	4.967.000	4.981	0,51
MV24 Capital BV	6,7480	1. Jun. 2034	3.307.000	2.555	0,26
Prosus NV	3,0610	13. Jul. 2031	2.957.000	2.620	0,27
Prosus NV	3,8320	8. Feb. 2051	3.614.000	2.543	0,26
Prosus NV	4,1930	19. Jan. 2032	5.211.000	4.893	0,50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,3750	15. Sep. 2029	4.662.000	5.855	0,60
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	8.822.000	11.684	1,20
Vivo Energy Investments BV	5,1250	24. Sep. 2027	3.934.000	3.845	0,39
Yinson Boronia Production BV	8,9470	31. Jul. 2042	4.138.000	4.426	0,45
				<b>60.835</b>	<b>6,22</b>
<b>Nigeria 1,15 %</b>					
Access Bank PLC	6,1250	21. Sep. 2026	4.744.000	4.526	0,46
SEPLAT Energy PLC	7,7500	1. Apr. 2026	2.903.000	2.912	0,30
United Bank for Africa PLC	6,7500	19. Nov. 2026	3.864.000	3.812	0,39
				<b>11.250</b>	<b>1,15</b>
<b>Oman 0,85 %</b>					
EDO Sukuk Ltd	5,8750	21. Sep. 2033	3.547.000	3.739	0,38
OQ SAOC	5,1250	6. Mai 2028	4.516.000	4.550	0,47
				<b>8.289</b>	<b>0,85</b>
<b>Panama 0,76 %</b>					
Telecomunicaciones Digitales SA	4,5000	30. Jan. 2030	3.854.000	3.532	0,36
UEP Penonome II SA	6,5000	1. Okt. 2038	5.280.000	3.942	0,40
				<b>7.474</b>	<b>0,76</b>
<b>Paraguay 0,75 %</b>					
Banco Continental SAECA	2,7500	10. Dez. 2025	3.015.000	2.922	0,30
Telefonica Celular del Paraguay SA	5,8750	15. Apr. 2027	4.404.000	4.378	0,45
				<b>7.300</b>	<b>0,75</b>
<b>Peru 4,20 %</b>					
Auna SA	6,5000	20. Nov. 2025	4.945.000	4.868	0,50
Banco BBVA Peru SA	VAR	7. Jun. 2034	4.100.000	4.235	0,43
Banco de Credito del Peru SA	VAR	10. Mrz. 2035	4.816.000	4.813	0,49
Banco Internacional del Peru SAA Interbank	VAR	16. Jan. 2034	3.684.000	3.977	0,41
Cia de Minas Buenaventura SAA	5,5000	23. Jul. 2026	2.101.000	2.070	0,21
Consorcio Transmataro SA	5,2000	11. Apr. 2038	3.245.000	3.176	0,32
InRetail Consumer	3,2500	22. Mrz. 2028	5.365.000	5.020	0,51
InRetail Shopping Malls	5,7500	3. Apr. 2028	4.006.000	4.025	0,41
Niagara Energy SAC	5,7460	3. Okt. 2034	3.117.000	3.132	0,32
Pluspetrol Camisea SA	6,2400	3. Jul. 2036	5.445.000	5.828	0,60
				<b>41.144</b>	<b>4,20</b>
<b>Philippinen 0,86 %</b>					
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	8.698.000	8.437	0,86
				<b>8.437</b>	<b>0,86</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Polen 0,67 %</b>					
Bank Millennium SA (EMTN)	VAR	25. Sep. 2029	856.000	972	0,10
Bank Millennium SA (EMTN)	VAR	18. Sep. 2027	2.399.000	2.923	0,30
mBank SA (EMTN)	VAR	11. Sep. 2027	2.200.000	2.651	0,27
				<b>6.546</b>	<b>0,67</b>
<b>Katar 0,44 %</b>					
Ahli Bank QSC*	VAR	PERP	4.529.000	4.356	0,44
				<b>4.356</b>	<b>0,44</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,65 %</b>					
SK Hynix Inc	2,3750	19. Jan. 2031	5.822.000	5.043	0,52
SK Hynix Inc	6,5000	17. Jan. 2033	1.167.000	1.286	0,13
				<b>6.329</b>	<b>0,65</b>
<b>Rumänien 0,79 %</b>					
Banca Comerciala Romana SA (EMTN)	VAR	19. Mai 2027	1.700.000	1.997	0,21
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	30. Sep. 2030	2.105.000	2.352	0,24
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	7. Dez. 2028	2.077.000	2.471	0,25
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	27. Apr. 2027	768.000	910	0,09
				<b>7.730</b>	<b>0,79</b>
<b>Saudi-Arabien 1,09 %</b>					
Almarai Co JSC	5,2330	25. Jul. 2033	3.313.000	3.429	0,35
Saudi Arabian Oil Co	2,2500	24. Nov. 2030	1.886.000	1.660	0,17
Saudi Arabian Oil Co	3,2500	24. Nov. 2050	7.871.000	5.541	0,57
				<b>10.630</b>	<b>1,09</b>
<b>Singapur 1,64 %</b>					
GLP Pte Ltd (EMTN)*	VAR	PERP	2.802.000	1.871	0,19
Jollibee Worldwide Pte Ltd*	VAR	PERP	6.472.000	6.441	0,66
Medco Laurel Tree Pte Ltd	6,9500	12. Nov. 2028	1.631.000	1.635	0,17
Medco Maple Tree Pte Ltd	8,9600	27. Apr. 2029	2.648.000	2.804	0,28
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	3.364.000	3.339	0,34
				<b>16.090</b>	<b>1,64</b>
<b>Slowakei 0,23 %</b>					
Slovenska Sporitelna AS (EMTN)	VAR	4. Okt. 2028	1.900.000	2.222	0,23
				<b>2.222</b>	<b>0,23</b>
<b>Südafrika 1,19 %</b>					
Absa Group Ltd*	VAR	PERP	2.582.000	2.551	0,26
Transnet SOC Ltd	8,2500	6. Feb. 2028	8.718.000	9.057	0,93
				<b>11.608</b>	<b>1,19</b>
<b>Spanien 0,73 %</b>					
Al Candelaria Spain SA	7,5000	15. Dez. 2028	4.129.000	3.130	0,32
International Airport Finance SA	12,0000	15. Mrz. 2033	4.035.000	3.984	0,41
				<b>7.114</b>	<b>0,73</b>
<b>Thailand 0,62 %</b>					
Bangkok Bank PCL	VAR	25. Sep. 2034	4.416.000	4.109	0,42
Muangthai Capital PCL	6,8750	30. Sep. 2028	1.954.000	1.980	0,20
				<b>6.089</b>	<b>0,62</b>
<b>Togo 0,47 %</b>					
Ecobank Transnational Inc	VAR	17. Jun. 2031	4.536.000	4.562	0,47
				<b>4.562</b>	<b>0,47</b>
<b>Türkei 3,79 %</b>					
Akbank TAS	7,4980	20. Jan. 2030	4.684.000	4.851	0,50
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8,3750	23. Jul. 2029	4.720.000	4.862	0,50

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Türkei 3,79 % (Fortsetzung)</b>					
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS	9,7500	25. Jul. 2029	4.578.000	4.489	0,46
QNB Finansbank AS	VAR	15. Nov. 2033	2.396.000	2.689	0,27
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,8000	11. Apr. 2028	1.078.000	1.059	0,11
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS*	VAR	PERP	4.150.000	4.327	0,44
Türkiye Vakiflar Bankasi TAO	9,0000	12. Okt. 2028	5.010.000	5.454	0,56
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	9,7500	15. Mai 2029	2.130.000	2.161	0,22
Yapi ve Kredi Bankasi AS	7,1250	10. Okt. 2029	4.761.000	4.851	0,49
Yapi ve Kredi Bankasi AS	VAR	17. Jan. 2034	2.177.000	2.324	0,24
				<b>37.067</b>	<b>3,79</b>
<b>Ukraine 0,49 %</b>					
VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC	6,2000	11. Feb. 2025	5.325.000	4.806	0,49
				<b>4.806</b>	<b>0,49</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 4,14 %</b>					
Adnoc Murban Rsc Ltd	4,5000	11. Sep. 2034	7.571.000	7.444	0,76
Adnoc Murban Rsc Ltd	5,1250	11. Sep. 2054	5.934.000	5.837	0,60
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd	4,8750	24. Mai 2033	3.571.000	3.636	0,37
Emirates Airline	4,5000	6. Feb. 2025	13.866.000	659	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC*	VAR	PERP	4.247.000	4.183	0,43
MAF Sukuk Ltd (EMTN)	5,0000	1. Jun. 2033	2.261.000	2.312	0,24
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co (EMTN)	4,8750	25. Jul. 2033	4.596.000	4.698	0,48
MDGH GMTN RSC Ltd (GMTN)	2,5000	3. Jun. 2031	2.776.000	2.483	0,25
National Bank of Fujairah PJSC*	VAR	PERP	3.964.000	3.964	0,41
Oztel Holdings SPC Ltd	6,6250	24. Apr. 2028	2.819.000	2.966	0,30
Sobha Sukuk Ltd	8,7500	17. Jul. 2028	2.221.000	2.288	0,23
				<b>40.470</b>	<b>4,14</b>
<b>Vereinigtes Königreich 3,08 %</b>					
Bidvest Group UK PLC	3,6250	23. Sep. 2026	2.932.000	2.853	0,29
Fresnillo PLC	4,2500	2. Okt. 2050	4.978.000	3.818	0,39
Liquid Telecommunications Financing PLC	5,5000	4. Sep. 2026	3.335.000	2.273	0,23
MARB BondCo PLC	3,9500	29. Jan. 2031	2.933.000	2.595	0,27
Sisecam UK PLC	8,2500	2. Mai 2029	2.660.000	2.753	0,28
Sisecam UK PLC	8,6250	2. Mai 2032	2.215.000	2.281	0,23
Standard Chartered PLC	VAR	21. Mai 2030	4.757.000	4.702	0,48
Tullow Oil PLC	10,2500	15. Mai 2026	3.350.000	3.061	0,31
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	7,8750	15. Jul. 2028	2.425.000	1.825	0,19
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	3.799.000	3.958	0,41
				<b>30.119</b>	<b>3,08</b>
<b>USA 1,99 %</b>					
BOC Aviation USA Corp	4,8750	3. Mai 2033	1.944.000	1.969	0,20
GUSAP III LP	4,2500	21. Jan. 2030	1.608.000	1.563	0,16
Hikma Finance USA LLC	3,2500	9. Jul. 2025	2.810.000	2.765	0,28
Hyundai Capital America	3,0000	10. Feb. 2027	2.282.000	2.210	0,23
Kosmos Energy Ltd	7,5000	1. Mrz. 2028	3.622.000	3.504	0,36
Periama Holdings LLC	5,9500	19. Apr. 2026	2.999.000	2.997	0,31
Sasol Financing USA LLC	5,5000	18. Mrz. 2031	2.437.000	2.178	0,22
Sasol Financing USA LLC	6,5000	27. Sep. 2028	2.098.000	2.081	0,21
Unifin Financiera SAB de CV (Nullkupon)		12. Feb. 2026	1.688.000	85	0,01
Unifin Financiera SAB de CV (Nullkupon)		27. Jan. 2028	2.270.000	116	0,01
				<b>19.468</b>	<b>1,99</b>
<b>Usbekistan 0,95 %</b>					
Jscb Agrobank	9,2500	2. Okt. 2029	4.826.000	4.859	0,49
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	8,9500	24. Jul. 2029	4.469.000	4.493	0,46
				<b>9.352</b>	<b>0,95</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,07 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 90,39 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Britische Jungferninseln 1,80 %</b>					
Central American Bottling Corp	5,2500	27. Apr. 2029	4.864.000	4.728	0,48
Coastal Emerald Ltd*	VAR	PERP	2.021.000	2.091	0,22
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6,1250	15. Mai 2029	4.171.000	4.387	0,45
Studio City Finance Ltd	5,0000	15. Jan. 2029	3.397.000	3.120	0,32
Studio City Finance Ltd	6,5000	15. Jan. 2028	329.000	323	0,03
TSMC Global Ltd	1,3750	28. Sep. 2030	3.458.000	2.936	0,30
				<b>17.585</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>884.369</b>	<b>90,39</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,48 %</b>					
<b>Dominikanische Republik 0,18 %</b>					
Dominican Republic International Bond	7,0500	3. Feb. 2031	1.642.000	1.772	0,18
				<b>1.772</b>	<b>0,18</b>
<b>Katar 0,23 %</b>					
Qatar Government International Bond	4,4000	16. Apr. 2050	2.393.000	2.223	0,23
				<b>2.223</b>	<b>0,23</b>
<b>Supranational 1,57 %</b>					
Africa Finance Corp	2,8750	28. Apr. 2028	7.380.000	6.777	0,69
African Export-Import Bank	3,9940	21. Sep. 2029	4.819.000	4.464	0,46
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (EMTN)	4,1250	30. Jun. 2028	4.546.000	4.170	0,42
				<b>15.411</b>	<b>1,57</b>
<b>Türkei 0,55 %</b>					
Istanbul Metropolitan Municipality	10,5000	6. Dez. 2028	2.477.000	2.722	0,28
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9,0000	28. Jan. 2027	2.449.000	2.617	0,27
				<b>5.339</b>	<b>0,55</b>
<b>Ukraine 0,31 %</b>					
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2030	360.636	159	0,02
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2034	3.301.022	1.467	0,15
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2035	1.650.511	719	0,07
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2036	1.650.511	705	0,07
				<b>3.050</b>	<b>0,31</b>
<b>Usbekistan 0,64 %</b>					
National Bank of Uzbekistan	4,8500	21. Okt. 2025	3.729.000	3.673	0,38
National Bank of Uzbekistan	8,5000	5. Jul. 2029	2.489.000	2.547	0,26
				<b>6.220</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>34.015</b>	<b>3,48</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>930.044</b>	<b>95,07</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,49 %</b>					
<b>Anleihen 0,49 %</b>					
<b>Kaimaninseln 0,15 %</b>					
Country Garden Holdings Co Ltd	2,7000	12. Jul. 2026	975.000	73	0,01
Country Garden Holdings Co Ltd	4,2000	6. Feb. 2026	2.754.000	197	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd	7,2500	8. Apr. 2026	1.976.000	149	0,01
ILAP Holdings LTD	5,0000	15. Jun. 2033	2.519.536	794	0,08
Times China Holdings Ltd	5,7500	14. Jan. 2027	5.799.000	153	0,02
Zhenro Properties Group Ltd	7,8750	14. Apr. 2024	7.250.000	72	0,01
				<b>1.438</b>	<b>0,15</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,49 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 0,49 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Malaysia 0,34 %</b>					
Khazanah Capital Ltd (EMTN)	4,7590	5. Sep. 2024	3.361.000	3.376	0,34
				<b>3.376</b>	<b>0,34</b>
<b>USA 0,00 %</b>					
Unifin Financiera SAB de CV (Nullkupon)		27. Jan. 2028	2.270.000	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>4.814</b>	<b>0,49</b>
<b>Aktioptionsscheine 0,00 %</b>					
<b>Brasilien 0,00 %</b>					
OAS SA			868.890	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
<b>Aktioptionsscheine insgesamt</b>				-	<b>0,00</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>4.814</b>	<b>0,49</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 3,59 %</b>					
<b>Fonds 3,59 %</b>					
<b>Luxemburg 3,59 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			35.125	35.125	3,59
				<b>35.125</b>	<b>3,59</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>35.125</b>	<b>3,59</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>35.125</b>	<b>3,59</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen)	Gesamt- nettover- mögen %
						USD Tsd.	
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	40.881.527	37.598.000	(1.208)	(0,12)
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	1.001.058	1.121.431	(3)	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	7.837	9.316	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	15.330	18.123	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	54.960	64.927	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	378	424	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	1.369	1.529	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	952	1.059	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	782	874	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	938	1.048	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	1.688	1.886	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	2.637	2.950	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	3.609	4.030	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	6.153	6.876	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	7.071	7.870	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	11.069	12.400	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	28.236	31.631	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	103.169	115.297	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	105.664	118.099	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	3	5	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	56.334	75.486	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	59.178	79.294	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	129	100	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	10.225	7.927	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Okt. 2024	10.129	7.852	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	29. Okt. 2024	273	231	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	55	49	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	69	52	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	4	3	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	29. Okt. 2024	56	72	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	467	418	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	631	471	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	2.302	2.055	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	3.339	2.988	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	3.402	2.559	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	3.253	2.434	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	29. Okt. 2024	3.998	3.384	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	3.563	3.201	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	5.064	4.544	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	11.348	10.131	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	13.134	9.827	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	29. Okt. 2024	14.358	12.079	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Okt. 2024	19.018	14.298	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	21.308	19.147	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	23.597	21.116	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	27.551	24.722	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	36.543	32.700	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	41.923	37.619	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	49.947	44.819	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	70.686	63.180	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	154.950	183.051	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	103.052	115.019	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	237.133	264.666	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	358.131	400.384	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	2.496.460	2.796.607	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	399.419	445.795	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	699.139	780.786	3	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	274.459	364.572	3	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	345.538	458.988	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	7.584.747	8.476.350	22	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	1.906.073	2.531.894	23	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	4.147.044	4.902.633	27	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	3.993.682	5.304.927	49	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	4.209.304	5.591.345	52	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	18.415.466	20.580.241	54	0,01
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	11.783.875	13.930.890	75	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	28.179.438	31.491.987	82	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	29.857.959	33.367.822	87	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	100.021.176	111.778.865	293	0,03
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	157.122.236	175.592.269	460	0,05
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>30</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>970.013</b>	<b>99,15</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>8.361</b>	<b>0,85</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>978.374</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Emerging Markets Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,72 %</b>			
<b>Aktien 97,72 %</b>			
<b>Bermuda 0,49 %</b>			
Credicorp Ltd	30.667	5.552	0,49
		<b>5.552</b>	<b>0,49</b>
<b>Brasilien 2,83 %</b>			
Itausa SA	6.534.844	13.290	1,18
PRIO SA	1.030.418	8.199	0,73
Raia Drogasil SA	2.198.366	10.298	0,92
		<b>31.787</b>	<b>2,83</b>
<b>Kaimaninseln 15,53 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	3.666.600	51.949	4,62
ANTA Sports Products Ltd	1.421.000	17.274	1,54
China Resources Land Ltd	2.831.700	10.435	0,93
NU Holdings Ltd	572.765	7.821	0,69
Tencent Holdings Ltd	1.520.722	87.064	7,75
		<b>174.543</b>	<b>15,53</b>
<b>China 12,12 %</b>			
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	725.830	26.124	2,33
Kweichow Moutai Co Ltd	59.079	14.756	1,31
Midea Group Co Ltd	1.112.753	12.094	1,08
Midea Group Co Ltd	925.700	8.843	0,79
NARI Technology Co Ltd	3.842.684	15.195	1,35
PICC Property & Casualty Co Ltd	9.361.900	13.873	1,23
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.709.500	17.502	1,56
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	281.954	11.818	1,05
Sungrow Power Supply Co Ltd	1.122.075	15.965	1,42
		<b>136.170</b>	<b>12,12</b>
<b>Hongkong 1,80 %</b>			
AIA Group Ltd	2.253.300	20.227	1,80
		<b>20.227</b>	<b>1,80</b>
<b>Indien 20,71 %</b>			
Bharti Airtel Ltd	583.329	11.925	1,06
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	531.569	10.177	0,91
Godrej Properties Ltd	226.217	8.535	0,76
Havells India Ltd	449.924	10.843	0,96
HDFC Bank Ltd	1.547.906	32.014	2,85
Hindustan Unilever Ltd	401.471	14.176	1,26
ICICI Bank Ltd	1.322.379	20.095	1,79
Indian Hotels Co Ltd	1.321.244	10.820	0,96
Mahindra & Mahindra Ltd	365.239	13.578	1,21
Maruti Suzuki India Ltd	57.416	9.079	0,81
Power Grid Corp of India Ltd	7.388.527	30.982	2,76
SBI Life Insurance Co Ltd	1.100.036	24.187	2,15
Tata Consultancy Services Ltd	346.909	17.663	1,57
UltraTech Cement Ltd	132.782	18.689	1,66
		<b>232.763</b>	<b>20,71</b>
<b>Indonesien 2,48 %</b>			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	49.492.500	17.530	1,56
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	52.131.300	10.330	0,92
		<b>27.860</b>	<b>2,48</b>
<b>Kasachstan 1,22 %</b>			
Kaspi.KZ JSC	129.560	13.739	1,22
		<b>13.739</b>	<b>1,22</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,72 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,72 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Luxemburg 1,05 %</b>			
Globalant SA	34.505	6.832	0,61
InPost SA	261.543	4.943	0,44
		<b>11.775</b>	<b>1,05</b>
<b>Mexiko 4,11 %</b>			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	101.766	10.052	0,89
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	414.060	11.774	1,05
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.728.897	12.319	1,10
Grupo Mexico SAB de CV	2.140.077	11.994	1,07
		<b>46.139</b>	<b>4,11</b>
<b>Niederlande 1,42 %</b>			
ASM International NV	24.305	15.982	1,42
		<b>15.982</b>	<b>1,42</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 11,78 %</b>			
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	122.708	17.580	1,56
Samsung C&T Corp	88.386	9.317	0,83
Samsung E&A Co Ltd	663.442	11.174	0,99
Samsung Electronics Co Ltd	1.467.346	57.282	5,10
Shinhan Financial Group Co Ltd	475.945	20.218	1,80
SK Hynix Inc	126.269	16.854	1,50
		<b>132.425</b>	<b>11,78</b>
<b>Saudi-Arabien 2,84 %</b>			
Al Rajhi Bank	750.415	17.453	1,56
Saudi Arabian Oil Co	1.992.638	14.408	1,28
		<b>31.861</b>	<b>2,84</b>
<b>Südafrika 0,97 %</b>			
Sanlam Ltd	2.135.546	10.907	0,97
		<b>10.907</b>	<b>0,97</b>
<b>Taiwan 15,24 %</b>			
Accton Technology Corp	888.000	14.914	1,33
Chroma ATE Inc	797.000	9.432	0,84
Delta Electronics Inc	1.182.000	14.230	1,27
MediaTek Inc	479.000	17.822	1,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.441.559	104.128	9,27
Yageo Corp	543.413	10.689	0,95
		<b>171.215</b>	<b>15,24</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,14 %</b>			
Americana Restaurants International PLC	2.142.790	1.568	0,14
		<b>1.568</b>	<b>0,14</b>
<b>USA 2,99 %</b>			
MercadoLibre Inc	5.208	10.680	0,95
Southern Copper Corp	197.705	22.871	2,04
		<b>33.551</b>	<b>2,99</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.098.064</b>	<b>97,72</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1.098.064</b>	<b>97,72</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,95 %</b>			
<b>Aktien 1,95 %</b>			
<b>Russische Föderation 0,00 %</b>			
LUKOIL PJSC	454.964	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,95 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien 1,95 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Russische Föderation 0,00 % (Fortsetzung)</b>			
Novatek PJSC	1.531.932	-	0,00
Sberbank of Russia PJSC	2.856.800	-	0,00
		-	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 1,95 %</b>			
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3.495.528	12.200	1,09
Aldar Properties PJSC	4.724.471	9.686	0,86
		<b>21.886</b>	<b>1,95</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>21.886</b>	<b>1,95</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>21.886</b>	<b>1,95</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,00 %</b>			
<b>Fonds 0,00 %</b>			
<b>Luxemburg 0,00 %</b>			
abrdrn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund†	-	-	0,00
		-	<b>0,00</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		-	<b>0,00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		-	<b>0,00</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	CHF	USD	21. Okt. 2024	73.297	87.121	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	21. Okt. 2024	109.116	129.400	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	101	113	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	73	81	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	68	75	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	158	177	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	5.016	5.538	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	27.665	30.818	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	29.241	32.587	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	41.313	46.118	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	64.953	72.592	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	21. Okt. 2024	49.295	41.560	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	21. Okt. 2024	74.320	87.842	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	21. Okt. 2024	172.715	204.213	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	2.066.115	2.281.142	33	0,00
Citigroup	CHF	USD	21. Okt. 2024	5.624.119	6.613.048	66	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>100</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>1.120.050</b>	<b>99,68</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>3.598</b>	<b>0,32</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>1.123.648</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Emerging Markets ex China Equity Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,13 %</b>			
<b>Aktien 97,57 %</b>			
<b>Brasilien 2,60 %</b>			
Equatorial Energia SA	7.962	47	0,04
Itausa SA	351.445	715	0,55
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	213.052	1.002	0,77
Raia Drogasil SA	342.581	1.605	1,24
		<b>3.369</b>	<b>2,60</b>
<b>Kanada 1,56 %</b>			
Capstone Copper Corp	258.552	2.026	1,56
		<b>2.026</b>	<b>1,56</b>
<b>Kaimaninseln 14,84 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	408.700	5.790	4,47
KE Holdings Inc	262.600	2.014	1,55
NU Holdings Ltd	74.522	1.018	0,78
Tencent Holdings Ltd	148.878	8.524	6,58
Tongcheng Travel Holdings Ltd	737.200	1.893	1,46
		<b>19.239</b>	<b>14,84</b>
<b>Chile 1,23 %</b>			
Banco Santander Chile	33.511	696	0,54
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	21.661	903	0,69
		<b>1.599</b>	<b>1,23</b>
<b>China 10,89 %</b>			
Centre Testing International Group Co Ltd	377.084	810	0,63
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	90.920	3.272	2,52
Hundsun Technologies Inc	324.996	1.062	0,82
Midea Group Co Ltd	155.838	1.694	1,31
NARI Technology Co Ltd	391.537	1.548	1,19
PICC Property & Casualty Co Ltd	880.100	1.304	1,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	210.000	1.357	1,05
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	31.631	1.326	1,02
Sungrow Power Supply Co Ltd	122.320	1.740	1,34
		<b>14.113</b>	<b>10,89</b>
<b>Hongkong 2,84 %</b>			
AIA Group Ltd	248.400	2.230	1,72
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	34.528	1.451	1,12
		<b>3.681</b>	<b>2,84</b>
<b>Indien 18,51 %</b>			
Bharti Airtel Ltd	105.184	2.150	1,66
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	73.280	1.403	1,08
Godrej Properties Ltd	37.897	1.430	1,10
Havells India Ltd	56.312	1.357	1,05
HDFC Bank Ltd	170.789	3.532	2,73
Hindustan Unilever Ltd	52.774	1.863	1,44
ICICI Bank Ltd	142.799	2.170	1,67
Power Grid Corp of India Ltd	1.153.182	4.836	3,73
SBI Life Insurance Co Ltd	133.473	2.935	2,26
Tata Consultancy Services Ltd	45.510	2.317	1,79
		<b>23.993</b>	<b>18,51</b>
<b>Indonesien 2,53 %</b>			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	5.216.300	1.847	1,43
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	7.205.200	1.428	1,10
		<b>3.275</b>	<b>2,53</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets ex China Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,13 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,57 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Kasachstan 1,37 %</b>			
Kaspi.KZ JSC	16.758	1.777	1,37
		<b>1.777</b>	<b>1,37</b>
<b>Luxemburg 2,72 %</b>			
Adecoagro SA	115.169	1.274	0,98
Globant SA	2.816	557	0,43
InPost SA	89.711	1.696	1,31
		<b>3.527</b>	<b>2,72</b>
<b>Mexiko 2,25 %</b>			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	15.756	1.556	1,20
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	190.352	1.357	1,05
		<b>2.913</b>	<b>2,25</b>
<b>Niederlande 2,27 %</b>			
ASM International NV	2.928	1.925	1,49
ASML Holding NV	1.221	1.016	0,78
		<b>2.941</b>	<b>2,27</b>
<b>Philippinen 1,17 %</b>			
Ayala Land Inc	2.310.400	1.511	1,17
		<b>1.511</b>	<b>1,17</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 8,85 %</b>			
Hansol Chemical Co Ltd	4.676	481	0,37
Samsung C&T Corp	11.184	1.179	0,91
Samsung Electronics Co Ltd	165.445	6.459	4,98
Shinhan Financial Group Co Ltd	52.417	2.227	1,72
SK Hynix Inc	8.484	1.132	0,87
		<b>11.478</b>	<b>8,85</b>
<b>Saudi-Arabien 3,89 %</b>			
Al Rajhi Bank	141.140	3.283	2,53
Leejam Sports Co JSC	20.716	1.143	0,88
Riyadh Cables Group Co	23.349	616	0,48
		<b>5.042</b>	<b>3,89</b>
<b>Südafrika 0,75 %</b>			
Sanlam Ltd	191.670	979	0,75
		<b>979</b>	<b>0,75</b>
<b>Taiwan 15,22 %</b>			
Accton Technology Corp	105.000	1.763	1,36
Chroma ATE Inc	228.000	2.698	2,08
MediaTek Inc	66.000	2.456	1,90
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	376.000	11.376	8,78
Yageo Corp	72.716	1.430	1,10
		<b>19.723</b>	<b>15,22</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 1,05 %</b>			
Emirates Central Cooling Systems Corp	2.909.368	1.366	1,05
		<b>1.366</b>	<b>1,05</b>
<b>Vereinigtes Königreich 1,58 %</b>			
Mondi PLC	57.245	1.087	0,84
ReNew Energy Global PLC	153.299	964	0,74
		<b>2.051</b>	<b>1,58</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets ex China Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,13 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,57 % (Fortsetzung)</b>			
<b>USA 1,45 %</b>			
MercadoLibre Inc	916	1.878	1,45
		<b>1.878</b>	<b>1,45</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>126.481</b>	<b>97,57</b>
<b>Bezugsrechte – 0,56 %</b>			
<b>Brasilien 0,56 %</b>			
Equatorial Energia SA	120.870	722	0,56
		<b>722</b>	<b>0,56</b>
<b>Total Rights</b>		<b>722</b>	<b>0,56</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		<b>127.203</b>	<b>98,13</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,86 %</b>			
<b>Aktien 0,86 %</b>			
<b>Russische Föderation 0,00 %</b>			
Sberbank of Russia PJSC	661.641	-	0,00
Segezha Group PJSC	18.232.298	-	0,00
		-	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,86 %</b>			
Aldar Properties PJSC	543.692	1.115	0,86
		<b>1.115</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.115</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1.115</b>	<b>0,86</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	48	54	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	51	57	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	105	117	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	65	72	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	54	61	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	106	119	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	66	74	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	63	70	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	57	64	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	56	63	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	50	56	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	55	62	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	53	59	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	54	60	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	102	113	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	3.720	4.135	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	3.779	4.201	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	3.622	4.026	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	15. Okt. 2024	115	104	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Emerging Markets ex China Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzunächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	USD	EUR	15. Okt. 2024	119	107	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	15. Okt. 2024	118	106	-	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						-	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>128.318</b>	<b>98,99</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>1.314</b>	<b>1,01</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>129.632</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Emerging Markets Income Equity Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,61 %</b>			
<b>Aktien 97,61 %</b>			
<b>Bermuda 1,20 %</b>			
Credicorp Ltd	1.261	228	0,85
Geopark Ltd	11.899	94	0,35
		<b>322</b>	<b>1,20</b>
<b>Brasilien 4,97 %</b>			
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	50.876	100	0,37
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	5.471	91	0,34
Itau Unibanco Holding SA	28.448	164	0,61
Odontoprev SA	60.182	124	0,46
Petroleo Brasileiro SA	49.338	326	1,21
SLC Agricola SA	28.008	94	0,35
Telefonica Brasil SA	42.532	437	1,63
		<b>1.336</b>	<b>4,97</b>
<b>Kaimaninseln 20,51 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	53.500	758	2,82
ANTA Sports Products Ltd	34.800	423	1,58
Autohome Inc	4.338	142	0,53
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	272.800	367	1,37
Fu Shou Yuan International Group Ltd	293.000	171	0,64
JD.com Inc	5.950	128	0,48
Li Auto Inc	12.800	178	0,67
Li Ning Co Ltd	132.500	337	1,26
NetEase Inc	26.600	515	1,93
PDD Holdings Inc	1.227	165	0,62
Sands China Ltd	106.800	274	1,02
SITC International Holdings Co Ltd	95.000	257	0,96
Tencent Holdings Ltd	26.100	1.494	5,57
Yadea Group Holdings Ltd	56.000	100	0,37
Zhongsheng Group Holdings Ltd	100.000	185	0,69
		<b>5.494</b>	<b>20,51</b>
<b>Chile 0,42 %</b>			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	2.680	112	0,42
		<b>112</b>	<b>0,42</b>
<b>China 7,39 %</b>			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	92.086	209	0,78
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	10.400	115	0,43
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	6.000	216	0,81
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	30.800	159	0,60
Midea Group Co Ltd	32.800	313	1,17
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	34.000	220	0,83
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	4.300	180	0,67
Wuliangye Yibin Co Ltd	21.400	497	1,85
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	18.400	67	0,25
		<b>1.976</b>	<b>7,39</b>
<b>Indien 15,21 %</b>			
Aptus Value Housing Finance India Ltd	18.975	81	0,30
Bajaj Holdings & Investment Ltd	3.264	411	1,53
Cholamandalam Financial Holdings Ltd	3.318	81	0,30
Container Corp of India Ltd	12.495	137	0,51
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	21.847	109	0,41
HDFC Bank Ltd	10.860	680	2,54
HDFC Bank Ltd	19.641	406	1,51
ICICI Bank Ltd	13.713	409	1,52
Infosys Ltd	11.586	258	0,96
Mahanagar Gas Ltd	15.647	363	1,35
Mahindra & Mahindra Ltd	13.993	511	1,91

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Income Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,61 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,61 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Indien 15,21 % (Fortsetzung)</b>			
Power Grid Corp of India Ltd	87.587	367	1,37
Tata Consultancy Services Ltd	5.277	269	1,00
		<b>4.082</b>	<b>15,21</b>
<b>Indonesien 4,77 %</b>			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	962.200	441	1,64
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.120.700	369	1,38
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.370.300	469	1,75
		<b>1.279</b>	<b>4,77</b>
<b>Kasachstan 0,99 %</b>			
Air Astana JSC	9.175	63	0,23
Kaspi.KZ JSC	1.902	202	0,75
NAC Kazatomprom JSC	57	2	0,01
		<b>267</b>	<b>0,99</b>
<b>Malaysia 0,67 %</b>			
RHB Bank Bhd	119.888	180	0,67
		<b>180</b>	<b>0,67</b>
<b>Mexiko 6,49 %</b>			
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	31.196	265	0,97
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	8.947	254	0,95
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	53.772	383	1,43
Grupo Mexico SAB de CV	149.996	841	3,14
		<b>1.743</b>	<b>6,49</b>
<b>Nigeria 0,28 %</b>			
SEPLAT Energy PLC	28.977	74	0,28
		<b>74</b>	<b>0,28</b>
<b>Philippinen 0,69 %</b>			
Asian Terminals Inc	541.600	184	0,69
		<b>184</b>	<b>0,69</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 11,04 %</b>			
Hansol Chemical Co Ltd	628	65	0,24
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	1.717	246	0,92
KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	2.869	92	0,34
Samsung C&T Corp	1.904	201	0,75
Samsung E&A Co Ltd	11.494	194	0,73
Samsung Electronics Co Ltd	41.959	1.638	6,11
Shinhan Financial Group Co Ltd	9.110	386	1,44
SK Hynix Inc	1.029	137	0,51
		<b>2.959</b>	<b>11,04</b>
<b>Saudi-Arabien 0,73 %</b>			
Saudi National Bank	21.452	197	0,73
		<b>197</b>	<b>0,73</b>
<b>Singapur 1,60 %</b>			
AEM Holdings Ltd	49.798	55	0,21
CapitalLand India Trust	414.100	373	1,39
		<b>428</b>	<b>1,60</b>
<b>Südafrika 2,04 %</b>			
Anglo American Platinum Ltd	1.456	52	0,19
Sanlam Ltd	46.423	237	0,88
Vodacom Group Ltd	40.836	261	0,97
		<b>550</b>	<b>2,04</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Income Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,61 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien 97,61 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan 16,13 %</b>			
Accton Technology Corp	11.000	185	0,69
Chroma ATE Inc	40.000	473	1,76
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	30.000	178	0,66
MediaTek Inc	17.000	633	2,36
Sinbon Electronics Co Ltd	9.000	85	0,32
Sporton International Inc	18.000	124	0,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	82.000	2.482	9,24
Yageo Corp	8.779	173	0,64
		<b>4.333</b>	<b>16,13</b>
<b>Thailand 0,46 %</b>			
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	416.800	124	0,46
		<b>124</b>	<b>0,46</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,70 %</b>			
Americana Restaurants International PLC	156.964	113	0,42
National Central Cooling Co PJSC	91.433	75	0,28
		<b>188</b>	<b>0,70</b>
<b>Vereinigtes Königreich 1,32 %</b>			
Bank of Georgia Group PLC	7.191	354	1,32
		<b>354</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>26.182</b>	<b>97,61</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>26.182</b>	<b>97,61</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,62 %</b>			
<b>Aktien 0,62 %</b>			
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,62 %</b>			
Aldar Properties PJSC	81.134	166	0,62
		<b>166</b>	<b>0,62</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>166</b>	<b>0,62</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>166</b>	<b>0,62</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,12 %</b>			
<b>Fonds 0,12 %</b>			
<b>Luxemburg 0,12 %</b>			
abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>	32	32	0,12
		<b>32</b>	<b>0,12</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>32</b>	<b>0,12</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>32</b>	<b>0,12</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	108	121	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	80	89	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	79	88	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	109	122	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	70	79	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Income Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	71	79	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	73	82	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	74	83	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	129	145	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	130	146	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.955	5.523	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.973	5.544	-	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>-</b>	<b>0,00</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>26.380</b>	<b>98,35</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>442</b>	<b>1,65</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>26.822</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

<sup>†</sup> Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,51 %</b>					
<b>Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,27 %</b>					
<b>Chile 0,27 %</b>					
Inversiones Latin America Power SpA	11,0000	15. Jun. 2033	441.490	442	0,27
				<b>442</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>442</b>	<b>0,27</b>
<b>Anleihen 84,94 %</b>					
<b>Argentinien 2,03 %</b>					
Genneia SA	8,7500	2. Sep. 2027	2.021.469	1.233	0,77
Telecom Argentina SA	9,5000	18. Jul. 2031	1.964.000	2.022	1,26
				<b>3.255</b>	<b>2,03</b>
<b>Österreich 1,96 %</b>					
Klabin Austria GmbH	7,0000	3. Apr. 2049	1.683.000	1.800	1,12
LD Celulose International GmbH	7,9500	26. Jan. 2032	561.000	576	0,36
Suzano Austria GmbH	7,0000	16. Mrz. 2047	692.000	765	0,48
				<b>3.141</b>	<b>1,96</b>
<b>Bermuda 2,27 %</b>					
Investment Energy Resources Ltd	6,2500	26. Apr. 2029	1.424.000	1.404	0,87
Sagjicor Financial Co Ltd	5,3000	13. Mai 2028	2.259.000	2.241	1,40
				<b>3.645</b>	<b>2,27</b>
<b>Brasilien 1,22 %</b>					
Banco do Brasil SA	6,2500	18. Apr. 2030	421.000	441	0,27
Banco do Brasil SA*	VAR	PERP	1.498.000	1.524	0,95
				<b>1.965</b>	<b>1,22</b>
<b>Kaimaninseln 6,78 %</b>					
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2034	2.873.000	1.907	1,19
Energuate Trust	5,8750	3. Mai 2027	1.919.000	1.892	1,18
Geely Automobile Holdings Ltd*	VAR	PERP	1.455.000	1.449	0,90
IHS Holding Ltd	6,2500	29. Nov. 2028	800.000	751	0,47
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	2.878.000	2.251	1,40
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	5,8750	5. Jul. 2034	600.000	256	0,16
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	2.275.000	2.379	1,48
				<b>10.885</b>	<b>6,78</b>
<b>Chile 7,76 %</b>					
Banco del Estado de Chile*	VAR	PERP	1.726.000	1.857	1,16
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3,8300	14. Sep. 2061	1.960.000	1.390	0,87
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4,7000	7. Mai 2050	1.747.000	1.542	0,96
Enel Chile SA	4,8750	12. Jun. 2028	1.831.000	1.841	1,15
Interchile SA	4,5000	30. Jun. 2056	1.367.000	1.162	0,72
Inversiones CMPC SA	3,0000	6. Apr. 2031	1.500.000	1.336	0,83
Inversiones CMPC SA	3,8500	13. Jan. 2030	610.000	581	0,36
Inversiones CMPC SA	6,1250	23. Jun. 2033	262.000	278	0,17
Sociedad de Transmision Austral SA	4,0000	27. Jan. 2032	2.672.000	2.465	1,54
				<b>12.452</b>	<b>7,76</b>
<b>Kolumbien 3,74 %</b>					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	1.657.000	1.412	0,88
Banco GNB Sudameris SA	VAR	16. Apr. 2031	1.378.000	1.332	0,83
Bancolombia SA	VAR	24. Dez. 2034	1.337.000	1.428	0,89
Grupo de Inversiones Suramericana SA	5,5000	29. Apr. 2026	1.850.000	1.837	1,14
				<b>6.009</b>	<b>3,74</b>
<b>Costa Rica 1,27 %</b>					
Instituto Costarricense de Electricidad	6,3750	15. Mai 2043	1.951.000	1.825	1,14
Instituto Costarricense de Electricidad	6,7500	7. Okt. 2031	202.000	209	0,13
				<b>2.034</b>	<b>1,27</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,51 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 84,94 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Estland 0,93 %</b>					
LHV Group AS	VAR	24. Mai 2028	1.312.000	1.495	0,93
				<b>1.495</b>	<b>0,93</b>
<b>Georgien 2,25 %</b>					
Bank of Georgia JSC*	VAR	PERP	718.000	706	0,44
Georgia Global Utilities JSC	8,8750	25. Jul. 2029	967.000	988	0,62
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	1.350.000	1.225	0,76
TBC Bank JSC*	VAR	PERP	693.000	685	0,43
				<b>3.604</b>	<b>2,25</b>
<b>Guatemala 0,95 %</b>					
CT Trust	5,1250	3. Feb. 2032	1.671.000	1.531	0,95
				<b>1.531</b>	<b>0,95</b>
<b>Indien 6,09 %</b>					
Axis Bank Ltd*	VAR	PERP	1.510.000	1.440	0,90
Bharti Airtel Ltd	3,2500	3. Jun. 2031	1.246.000	1.138	0,71
Bharti Airtel Ltd	4,3750	10. Jun. 2025	271.000	270	0,17
HDFC Bank Ltd*	VAR	PERP	1.479.000	1.410	0,88
ICICI Bank Ltd	4,0000	18. Mrz. 2026	1.100.000	1.094	0,68
Manappuram Finance Ltd (EMTN)	7,3750	12. Mai 2028	1.060.000	1.086	0,67
Muthoot Finance Ltd	7,1250	14. Feb. 2028	704.000	726	0,45
ReNew Wind Energy AP2	4,5000	14. Jul. 2028	670.000	628	0,39
Sammaan Capital Ltd	9,7000	3. Jul. 2027	1.152.000	1.150	0,72
Shriram Finance Ltd	4,1500	18. Jul. 2025	850.000	838	0,52
				<b>9.780</b>	<b>6,09</b>
<b>Indonesien 1,89 %</b>					
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,7500	20. Jan. 2026	2.725.000	2.645	1,65
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,8000	2. Mai 2027	404.000	383	0,24
				<b>3.028</b>	<b>1,89</b>
<b>Luxemburg 5,37 %</b>					
Aegea Finance Sarl	9,0000	20. Jan. 2031	1.166.000	1.262	0,79
Hidrovias International Finance Sarl	4,9500	8. Feb. 2031	1.058.000	923	0,57
Kernel Holding SA	6,7500	27. Okt. 2027	1.232.000	990	0,62
Millicom International Cellular SA	4,5000	27. Apr. 2031	1.510.000	1.362	0,85
Millicom International Cellular SA	6,2500	25. Mrz. 2029	711.000	638	0,40
Rede D'or Finance Sarl	4,5000	22. Jan. 2030	1.079.000	1.034	0,64
Rede D'or Finance Sarl	4,9500	17. Jan. 2028	864.000	856	0,53
Rumo Luxembourg Sarl	4,2000	18. Jan. 2032	1.529.000	1.363	0,85
Rumo Luxembourg Sarl	5,2500	10. Jan. 2028	200.000	199	0,12
				<b>8.627</b>	<b>5,37</b>
<b>Mauritius 4,65 %</b>					
Axian Telecom	7,3750	16. Feb. 2027	1.487.000	1.497	0,93
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	5,5000	6. Apr. 2025	1.248.000	1.243	0,77
HTA Group Ltd	7,5000	4. Jun. 2029	1.156.000	1.178	0,74
India Cleantech Energy	4,7000	10. Aug. 2026	1.681.000	1.338	0,83
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	1.043.000	929	0,58
Network i2i Ltd*	VAR	PERP	1.283.000	1.281	0,80
				<b>7.466</b>	<b>4,65</b>
<b>Mexiko 2,73 %</b>					
Banco Mercantil del Norte SA*	VAR	PERP	1.360.000	1.426	0,89
BBVA Bancomer SA	1,8750	18. Sep. 2025	1.187.000	1.154	0,72
BBVA Bancomer SA	VAR	18. Jan. 2033	1.894.000	1.803	1,12
				<b>4.383</b>	<b>2,73</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,51 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 84,94 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 1,17 %</b>					
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	800.000	802	0,50
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	1.059.000	1.070	0,67
				<b>1.872</b>	<b>1,17</b>
<b>Panama 0,79 %</b>					
Telecomunicaciones Digitales SA	4,5000	30. Jan. 2030	1.389.000	1.273	0,79
				<b>1.273</b>	<b>0,79</b>
<b>Paraguay 0,46 %</b>					
Telefonica Celular del Paraguay SA	5,8750	15. Apr. 2027	747.000	742	0,46
				<b>742</b>	<b>0,46</b>
<b>Peru 4,29 %</b>					
Auna SA	6,5000	20. Nov. 2025	592.000	583	0,36
Auna SA	10,0000	15. Dez. 2029	397.000	419	0,26
Banco BBVA Peru SA	VAR	7. Jun. 2034	1.404.000	1.450	0,90
Consorcio Transmantaro SA	4,7000	16. Apr. 2034	1.330.000	1.304	0,81
Consorcio Transmantaro SA	5,2000	11. Apr. 2038	1.213.000	1.187	0,74
InRetail Consumer	3,2500	22. Mrz. 2028	2.100.000	1.965	1,22
				<b>6.908</b>	<b>4,29</b>
<b>Philippinen 5,04 %</b>					
Development Bank of the Philippines	2,3750	11. Mrz. 2031	2.750.000	2.409	1,50
Globe Telecom Inc	3,0000	23. Jul. 2035	3.868.000	3.198	1,99
Manila Water Co Inc	4,3750	30. Jul. 2030	2.565.000	2.488	1,55
				<b>8.095</b>	<b>5,04</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 1,95 %</b>					
SK Hynix Inc	1,5000	19. Jan. 2026	1.369.000	1.316	0,82
SK Hynix Inc	2,3750	19. Jan. 2031	1.644.000	1.424	0,89
SK Hynix Inc	6,5000	17. Jan. 2033	356.000	393	0,24
				<b>3.133</b>	<b>1,95</b>
<b>Rumänien 1,03 %</b>					
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	30. Sep. 2030	677.000	756	0,47
Banca Transilvania SA (EMTN)	VAR	27. Apr. 2027	763.000	904	0,56
				<b>1.660</b>	<b>1,03</b>
<b>Singapur 0,19 %</b>					
GLP Pte Ltd (EMTN)*	VAR	PERP	447.000	298	0,19
				<b>298</b>	<b>0,19</b>
<b>Slowakei 1,02 %</b>					
Slovenska Sporitelna AS (EMTN)	VAR	4. Okt. 2028	1.400.000	1.637	1,02
				<b>1.637</b>	<b>1,02</b>
<b>Thailand 2,12 %</b>					
Kasikornbank PCL	5,4580	7. Mrz. 2028	1.080.000	1.114	0,69
Kasikornbank PCL (EMTN)*	VAR	PERP	1.234.000	1.183	0,74
Muangthai Capital PCL	6,8750	30. Sep. 2028	1.089.000	1.103	0,69
				<b>3.400</b>	<b>2,12</b>
<b>Türkei 4,38 %</b>					
TC Ziraat Bankasi AS	VAR	2. Aug. 2034	1.481.000	1.553	0,97
Turk Telekomunikasyon AS	7,3750	20. Mai 2029	1.067.000	1.092	0,68
Turkcell İletisim Hizmetleri AS	5,7500	15. Okt. 2025	1.176.000	1.184	0,74
Turkcell İletisim Hizmetleri AS	5,8000	11. Apr. 2028	462.000	454	0,28
Türkiye Garanti Bankasi AS	VAR	28. Feb. 2034	1.406.000	1.448	0,90
Türkiye Sınai Kalkınma Bankasi AS*	VAR	PERP	1.251.000	1.305	0,81
				<b>7.036</b>	<b>4,38</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,51 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 84,94 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigte Arabische Emirate 5,53 %</b>					
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd	4,8750	24. Mai 2033	2.076.000	2.114	1,32
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co (EMTN)	4,8750	25. Jul. 2033	1.981.000	2.025	1,26
National Bank of Ras Al-Khaimah PSC	VAR	10. Dez. 2034	2.267.000	2.302	1,43
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	2.600.000	2.438	1,52
				<b>8.879</b>	<b>5,53</b>
<b>Vereinigtes Königreich 3,31 %</b>					
Liquid Telecommunications Financing PLC	5,5000	4. Sep. 2026	447.000	305	0,19
Prudential Funding Asia PLC (EMTN)	VAR	3. Nov. 2033	3.361.000	3.122	1,94
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	8,2500	9. Jul. 2026	735.000	620	0,39
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	1.210.000	1.261	0,79
				<b>5.308</b>	<b>3,31</b>
<b>USA 1,04 %</b>					
TSMC Arizona Corp	3,1250	25. Okt. 2041	2.042.000	1.670	1,04
				<b>1.670</b>	<b>1,04</b>
<b>Usbekistan 0,73 %</b>					
Jscb Agrobank	9,2500	2. Okt. 2029	1.165.000	1.173	0,73
				<b>1.173</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>136.384</b>	<b>84,94</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 10,30 %</b>					
<b>Benin 0,51 %</b>					
Benin Government International Bond	4,9500	22. Jan. 2035	875.000	822	0,51
				<b>822</b>	<b>0,51</b>
<b>Costa Rica 0,68 %</b>					
Costa Rica Government International Bond	6,5500	3. Apr. 2034	400.000	427	0,27
Costa Rica Government International Bond	7,3000	13. Nov. 2054	600.000	664	0,41
				<b>1.091</b>	<b>0,68</b>
<b>Georgien 0,37 %</b>					
Georgia Government International Bond	2,7500	22. Apr. 2026	628.000	596	0,37
				<b>596</b>	<b>0,37</b>
<b>Elfenbeinküste 0,69 %</b>					
Ivory Coast Government International Bond	6,6250	22. Mrz. 2048	1.195.000	1.102	0,69
				<b>1.102</b>	<b>0,69</b>
<b>Kenia 0,29 %</b>					
Republic of Kenya Government International Bond	8,0000	22. Mai 2032	491.000	457	0,29
				<b>457</b>	<b>0,29</b>
<b>Marokko 0,68 %</b>					
Morocco Government International Bond	5,5000	11. Dez. 2042	1.143.000	1.087	0,68
				<b>1.087</b>	<b>0,68</b>
<b>Paraguay 0,54 %</b>					
Paraguay Government International Bond	2,7390	29. Jan. 2033	1.026.000	874	0,54
				<b>874</b>	<b>0,54</b>
<b>Peru 0,83 %</b>					
Corp Financiera de Desarrollo SA	2,4000	28. Sep. 2027	1.425.000	1.333	0,83
				<b>1.333</b>	<b>0,83</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 1,49 %</b>					
Industrial Bank of Korea	5,3750	4. Okt. 2028	1.227.000	1.286	0,80

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,51 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 10,30 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Republik Korea (Südkorea) 1,49 % (Fortsetzung)</b>					
Korea Housing Finance Corp	4,6250	24. Feb. 2028	1.090.000	1.106	0,69
				<b>2.392</b>	<b>1,49</b>
<b>Rumänien 0,71 %</b>					
Romanian Government International Bond	6,0000	24. Sep. 2044	609.000	675	0,42
Romanian Government International Bond	7,6250	17. Jan. 2053	400.000	460	0,29
				<b>1.135</b>	<b>0,71</b>
<b>Senegal 0,63 %</b>					
Senegal Government International Bond	5,3750	8. Jun. 2037	366.000	301	0,19
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mrz. 2048	958.000	705	0,44
				<b>1.006</b>	<b>0,63</b>
<b>Supranational 1,57 %</b>					
Banque Ouest Africaine de Developpement	4,7000	22. Okt. 2031	2.756.000	2.523	1,57
				<b>2.523</b>	<b>1,57</b>
<b>Suriname 0,33 %</b>					
Suriname Government International Bond	7,9500	15. Jul. 2033	542.000	526	0,33
				<b>526</b>	<b>0,33</b>
<b>Tunesien 0,33 %</b>					
Tunesische Republik	5,7500	30. Jan. 2025	552.000	536	0,33
				<b>536</b>	<b>0,33</b>
<b>Usbekistan 0,65 %</b>					
Republic of Uzbekistan International Bond	3,9000	19. Okt. 2031	225.000	193	0,12
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	29. Mai 2027	456.000	513	0,32
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	356.000	345	0,21
				<b>1.051</b>	<b>0,65</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>16.531</b>	<b>10,30</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>153.357</b>	<b>95,51</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,06 %</b>					
<b>Anleihen 0,06 %</b>					
<b>Kaimaninseln 0,06 %</b>					
ILAP Holdings LTD	5,0000	15. Jun. 2033	294.348	93	0,06
				<b>93</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>93</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>93</b>	<b>0,06</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,22 %</b>					
<b>Fonds 2,22 %</b>					
<b>Luxemburg 2,22 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†			3.564	3.564	2,22
				<b>3.564</b>	<b>2,22</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>3.564</b>	<b>2,22</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>3.564</b>	<b>2,22</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	63	75	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	29. Okt. 2024	4.755	5.621	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	55	61	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	53	59	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	77	86	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	71	79	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	4.229	4.727	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	4.923	5.502	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	6.053	6.764	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	496	442	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	305	273	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	578	516	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	1.492	1.335	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	29. Okt. 2024	3.929	3.512	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	175.182	195.214	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	1.004.609	1.118.089	8	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	3.997.815	4.464.687	15	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	7.633.092	8.530.377	22	0,01
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	12.939.027	14.460.036	38	0,02
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	7.660.612	10.175.821	94	0,06
Deutsche Bank	USD	EUR	11. Okt. 2024	306.709	276.000	(2)	0,00
HSBC	EUR	USD	11. Okt. 2024	278.070	307.287	4	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.074.826	963.645	(4)	0,00
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	6.413.982	5.897.562	(188)	(0,12)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	80.003	71.991	(1)	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	11. Okt. 2024	292.820	269.525	(9)	0,00
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	313.832	280.281	-	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(22)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>156.992</b>	<b>97,78</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>3.557</b>	<b>2,22</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>160.549</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Emerging Markets SDG Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,27 %</b>			
<b>Aktien 97,99 %</b>			
<b>Brasilien 4,79 %</b>			
Equatorial Energia SA	4.394	26	0,08
Orizon Valorizacao de Residuos SA	43.465	381	1,23
Raia Drogasil SA	112.993	530	1,70
Rede D'Or Sao Luiz SA	97.582	554	1,78
		<b>1.491</b>	<b>4,79</b>
<b>Kaimaninseln 4,52 %</b>			
GDS Holdings Ltd	131.588	370	1,19
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	67.000	205	0,66
JD Health International Inc	99.500	448	1,44
Yadea Group Holdings Ltd	216.000	384	1,23
		<b>1.407</b>	<b>4,52</b>
<b>China 17,60 %</b>			
Amoy Diagnostics Co Ltd	107.196	367	1,18
BYD Co Ltd	16.000	585	1,88
Centre Testing International Group Co Ltd	153.200	329	1,06
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	20.940	754	2,42
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	41.200	213	0,68
NARI Technology Co Ltd	152.791	604	1,94
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	37.900	299	0,96
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	113.500	733	2,36
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	13.610	570	1,83
Sungrow Power Supply Co Ltd	40.420	575	1,85
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	122.848	448	1,44
		<b>5.477</b>	<b>17,60</b>
<b>Hongkong 0,87 %</b>			
Vitasoy International Holdings Ltd	380.000	270	0,87
		<b>270</b>	<b>0,87</b>
<b>Ungarn 2,20 %</b>			
Richter Gedeon Nyrt	22.008	683	2,20
		<b>683</b>	<b>2,20</b>
<b>Indien 21,28 %</b>			
Aptus Value Housing Finance India Ltd	79.533	338	1,09
Bharti Airtel Ltd	38.454	786	2,53
Bharti Hexacom Ltd	38.663	664	2,13
Container Corp of India Ltd	37.756	413	1,33
HDFC Bank Ltd	28.948	599	1,92
ICICI Bank Ltd	64.249	977	3,14
Mahindra & Mahindra Ltd	12.700	472	1,52
Power Grid Corp of India Ltd	222.750	934	3,00
SBI Life Insurance Co Ltd	34.305	754	2,42
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	59.683	683	2,20
		<b>6.620</b>	<b>21,28</b>
<b>Indonesien 1,46 %</b>			
Medikaloka Hermina Tbk PT	4.529.700	454	1,46
		<b>454</b>	<b>1,46</b>
<b>Kasachstan 1,65 %</b>			
Kaspi.KZ JSC	4.834	513	1,65
		<b>513</b>	<b>1,65</b>
<b>Luxemburg 1,80 %</b>			
InPost SA	29.683	561	1,80
		<b>561</b>	<b>1,80</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,27 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,99 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexiko 3,33 %</b>			
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	149.224	403	1,30
Genera SAB de CV	291.050	327	1,05
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	43.004	307	0,98
		<b>1.037</b>	<b>3,33</b>
<b>Niederlande 4,13 %</b>			
ASM International NV	971	639	2,05
ASML Holding NV	779	648	2,08
		<b>1.287</b>	<b>4,13</b>
<b>Philippinen 0,98 %</b>			
Ayala Land Inc	466.700	305	0,98
		<b>305</b>	<b>0,98</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 7,66 %</b>			
Samsung Biologics Co Ltd	744	556	1,79
Samsung Electronics Co Ltd	28.805	1.125	3,61
Samsung SDI Co Ltd	1.029	298	0,96
SK Hynix Inc	3.020	403	1,30
		<b>2.382</b>	<b>7,66</b>
<b>Saudi-Arabien 2,16 %</b>			
Leejam Sports Co JSC	4.577	253	0,81
Riyadh Cables Group Co	15.842	418	1,35
		<b>671</b>	<b>2,16</b>
<b>Singapur 1,57 %</b>			
CapitaLand India Trust	542.445	489	1,57
		<b>489</b>	<b>1,57</b>
<b>Südafrika 4,31 %</b>			
Capitec Bank Holdings Ltd	2.412	427	1,37
Clicks Group Ltd	19.119	440	1,42
Sanlam Ltd	92.534	473	1,52
		<b>1.340</b>	<b>4,31</b>
<b>Taiwan 14,44 %</b>			
Chroma ATE Inc	73.000	864	2,78
Sinbon Electronics Co Ltd	36.000	341	1,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	96.000	2.905	9,33
Voltronic Power Technology Corp	6.000	383	1,23
		<b>4.493</b>	<b>14,44</b>
<b>Vereinigtes Königreich 1,75 %</b>			
Mondi PLC	14.965	284	0,91
ReNew Energy Global PLC	41.651	262	0,84
		<b>546</b>	<b>1,75</b>
<b>USA 1,49 %</b>			
MercadoLibre Inc	226	463	1,49
		<b>463</b>	<b>1,49</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>30.489</b>	<b>97,99</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,27 % (Fortsetzung)			
Bezugsrechte – 1,28 %			
Brasilien 1,28 %			
Equatorial Energia SA	66.705	398	1,28
		<b>398</b>	<b>1,28</b>
Total Rights		398	1,28
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		30.887	99,27
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
		–	<b>0,00</b>
Summe Aktien		–	<b>0,00</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		–	<b>0,00</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	81	90	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	84	93	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	64	70	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	95	106	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	98	109	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	62	68	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	100	112	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	79	89	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	81	91	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	65	72	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	63	70	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	103	115	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	4.279	4.785	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	4.373	4.891	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	4.491	5.032	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	4.391	4.921	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	33	25	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	25	19	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	19	15	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	27	21	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	115	88	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	52	40	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	177	137	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	27	21	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	152	117	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	41	32	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	335	257	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	146	114	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	18	14	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	183	143	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	115	90	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	1.877	1.441	–	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	1.906	1.485	–	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets SDG Equity Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	3.051	2.380	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	2.922	2.259	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	2.472	1.900	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	2.423	1.893	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	7.829	6.016	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	8.042	6.270	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Nov. 2024	134.146	104.593	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	142	128	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	139	126	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2024	177	230	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2024	59	77	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2024	2.959	3.851	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	4.914	4.391	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	5.025	4.491	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2024	6.259	8.042	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Okt. 2024	104.409	134.146	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Okt. 2024	130.244	100.084	2	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>2</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>30.889</b>	<b>99,28</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>223</b>	<b>0,72</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>31.112</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Emerging Markets Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettöver- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,12 %</b>			
<b>Aktien 99,12 %</b>			
<b>Brasilien 5,12 %</b>			
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	865.559	4.073	2,02
Orizon Valorizacao de Residuos SA	483.782	4.242	2,11
SLC Agricola SA	593.540	1.987	0,99
		<b>10.302</b>	<b>5,12</b>
<b>Kanada 2,85 %</b>			
Capstone Copper Corp	320.627	2.512	1,25
ERO Copper Corp	149.914	3.232	1,60
		<b>5.744</b>	<b>2,85</b>
<b>Kaimaninseln 5,15 %</b>			
Alchip Technologies Ltd	42.500	2.655	1,32
SITC International Holdings Co Ltd	704.000	1.908	0,95
Tongcheng Travel Holdings Ltd	2.262.800	5.812	2,88
		<b>10.375</b>	<b>5,15</b>
<b>China 3,59 %</b>			
SUPCON Technology Co Ltd	150.295	1.081	0,54
Yantai China Pet Foods Co Ltd	628.300	2.198	1,09
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	1.002.297	3.946	1,96
		<b>7.225</b>	<b>3,59</b>
<b>Indien 28,10 %</b>			
360 ONE WAM Ltd	359.916	4.466	2,22
Affle India Ltd	228.416	4.331	2,15
Apar Industries Ltd	19.155	2.176	1,08
Aptus Value Housing Finance India Ltd	780.457	3.316	1,65
Cholamandalam Financial Holdings Ltd	152.620	3.740	1,86
Fortis Healthcare Ltd	710.630	5.202	2,58
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	186.097	4.163	2,07
Jyothy Labs Ltd	582.578	3.888	1,93
KEI Industries Ltd	85.730	4.398	2,18
Kfin Technologies Ltd	506.091	6.191	3,08
Newgen Software Technologies Ltd	222.749	3.580	1,78
Poly Medicure Ltd	125.165	3.452	1,71
Prestige Estates Projects Ltd	184.013	4.035	2,00
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	318.831	3.650	1,81
		<b>56.588</b>	<b>28,10</b>
<b>Indonesien 4,23 %</b>			
AKR Corporindo Tbk PT	30.408.300	3.108	1,55
Ciputra Development Tbk PT	27.606.900	2.421	1,20
Medikaloka Hermina Tbk PT	29.792.800	2.986	1,48
		<b>8.515</b>	<b>4,23</b>
<b>Israel 1,76 %</b>			
Nova Ltd	17.026	3.551	1,76
		<b>3.551</b>	<b>1,76</b>
<b>Malaysia 2,22 %</b>			
MR DIY Group M Bhd	8.712.900	4.469	2,22
		<b>4.469</b>	<b>2,22</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,12 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 99,12 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexiko 3,16 %</b>			
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1.204.578	3.256	1,62
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	45.743	3.099	1,54
		<b>6.355</b>	<b>3,16</b>
<b>Niederlande 0,88 %</b>			
ASM International NV	2.698	1.774	0,88
		<b>1.774</b>	<b>0,88</b>
<b>Philippinen 0,86 %</b>			
Century Pacific Food Inc	2.552.400	1.729	0,86
		<b>1.729</b>	<b>0,86</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 12,32 %</b>			
Classys Inc	103.171	4.272	2,12
Eugene Technology Co Ltd	69.812	2.025	1,01
Hansol Chemical Co Ltd	20.586	2.117	1,05
HD Hyundai Marine Solution Co Ltd	30.425	2.414	1,20
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	37.128	5.319	2,64
LEENO Industrial Inc	18.850	2.728	1,35
Park Systems Corp	20.679	3.053	1,52
Samsung E&A Co Ltd	170.744	2.876	1,43
		<b>24.804</b>	<b>12,32</b>
<b>Saudi-Arabien 1,35 %</b>			
Riyadh Cables Group Co	102.824	2.715	1,35
		<b>2.715</b>	<b>1,35</b>
<b>Südafrika 3,56 %</b>			
Clicks Group Ltd	148.015	3.410	1,69
Santam Ltd	176.171	3.758	1,87
		<b>7.168</b>	<b>3,56</b>
<b>Taiwan 15,23 %</b>			
Chroma ATE Inc	627.000	7.420	3,68
Makalot Industrial Co Ltd	579.237	6.393	3,17
Poya International Co Ltd	302.745	5.032	2,50
Sinbon Electronics Co Ltd	414.000	3.921	1,95
Sporton International Inc	290.685	2.009	1,00
Sunonwealth Electric Machine Industry Co Ltd	585.000	1.709	0,85
Taiwan Union Technology Corp	777.000	4.192	2,08
		<b>30.676</b>	<b>15,23</b>
<b>Thailand 3,73 %</b>			
Mega Lifesciences PCL	2.246.200	2.731	1,36
WHA Corp PCL	28.372.700	4.784	2,37
		<b>7.515</b>	<b>3,73</b>
<b>Vietnam 5,01 %</b>			
FPT Corp	1.221.904	6.685	3,32
Mobile World Investment Corp	1.231.680	3.412	1,69
		<b>10.097</b>	<b>5,01</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>199.602</b>	<b>99,12</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>199.602</b>	<b>99,12</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00 %			
Aktien 0,00 %			
Russische Föderation 0,00 %			
NovaBev Group PJSC	211.185	-	0,00
Summe Aktien		-	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		-	0,00
Summe Wertpapieranlagen		199.602	99,12
Sonstiges Nettovermögen		1.778	0,88
Gesamtnettovermögen		201.380	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Emerging Markets Total Return Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,19 %					
<b>Anleihen 20,16 %</b>					
<b>Aserbaidshon 1,70 %</b>					
Republic of Azerbaijan International Bond	3,5000	1. Sep. 2032	1.746.000	1.571	1,70
				<b>1.571</b>	<b>1,70</b>
<b>Brasilien 1,61 %</b>					
Banco do Brasil SA*	VAR	PERP	1.470.000	1.495	1,61
				<b>1.495</b>	<b>1,61</b>
<b>Georgien 2,10 %</b>					
Georgian Railway JSC	4,0000	17. Jun. 2028	2.144.000	1.945	2,10
				<b>1.945</b>	<b>2,10</b>
<b>Indonesien 0,97 %</b>					
Pertamina Persero PT	6,5000	27. Mai 2041	800.000	899	0,97
				<b>899</b>	<b>0,97</b>
<b>Kasachstan 4,00 %</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	339.000.000	684	0,74
KazMunayGas National Co JSC	3,5000	14. Apr. 2033	2.050.000	1.786	1,93
KazMunayGas National Co JSC	5,3750	24. Apr. 2030	1.220.000	1.232	1,33
				<b>3.702</b>	<b>4,00</b>
<b>Mexiko 4,41 %</b>					
Comision Federal de Electricidad	6,2640	15. Feb. 2052	2.000.000	1.832	1,98
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7,2500	31. Jan. 2041	207.000	216	0,23
Petroleos Mexicanos	6,3500	12. Feb. 2048	2.702.000	1.873	2,02
Petroleos Mexicanos	7,4700	12. Nov. 2026	3.466.900	163	0,18
				<b>4.084</b>	<b>4,41</b>
<b>Peru 0,50 %</b>					
Petroleos del Peru SA	5,6250	19. Jun. 2047	677.000	463	0,50
				<b>463</b>	<b>0,50</b>
<b>Südafrika 0,48 %</b>					
Transnet SOC Ltd	8,2500	6. Feb. 2028	430.000	447	0,48
				<b>447</b>	<b>0,48</b>
<b>Trinidad &amp; Tobago 2,24 %</b>					
Heritage Petroleum Co Ltd	9,0000	12. Aug. 2029	810.000	849	0,91
Trinidad Generation UnLtd	5,2500	4. Nov. 2027	1.255.000	1.232	1,33
				<b>2.081</b>	<b>2,24</b>
<b>Türkei 0,81 %</b>					
Türkiye Government Bond	49,6340	19. Aug. 2026	2.173.500	64	0,07
Türkiye Government Bond	51,2661	16. Jun. 2027	23.506.546	689	0,74
				<b>753</b>	<b>0,81</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 0,30 %</b>					
Adnoc Murban Rsc Ltd	5,1250	11. Sep. 2054	278.000	273	0,30
				<b>273</b>	<b>0,30</b>
<b>Usbekistan 1,04 %</b>					
Jscb Agrobank	9,2500	2. Okt. 2029	508.000	512	0,55
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	8,9500	24. Jul. 2029	448.000	450	0,49
				<b>962</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>18.675</b>	<b>20,16</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,19 % (Fortsetzung)					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 75,03 %</b>					
<b>Angola 1,38 %</b>					
Angolan Government International Bond	9,3750	8. Mai 2048	1.505.000	1.276	1,38
				<b>1.276</b>	<b>1,38</b>
<b>Armenien 0,24 %</b>					
Republic of Armenia International Bond	3,9500	26. Sep. 2029	245.000	220	0,24
				<b>220</b>	<b>0,24</b>
<b>Benin 0,74 %</b>					
Benin Government International Bond	4,8750	19. Jan. 2032	486.000	486	0,53
Benin Government International Bond	6,8750	19. Jan. 2052	211.000	198	0,21
				<b>684</b>	<b>0,74</b>
<b>Brasilien 6,87 %</b>					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2027	7.309.000	1.319	1,42
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2031	17.248.000	2.930	3,16
Brazilian Government International Bond	4,7500	14. Jan. 2050	865.000	661	0,71
Brazilian Government International Bond	5,0000	27. Jan. 2045	1.083.000	895	0,97
Brazilian Government International Bond	6,0000	20. Okt. 2033	554.000	563	0,61
				<b>6.368</b>	<b>6,87</b>
<b>Kamerun 1,52 %</b>					
Republic of Cameroon International Bond	5,9500	7. Jul. 2032	574.000	522	0,56
Republic of Cameroon International Bond	9,5000	31. Jul. 2031	905.000	888	0,96
				<b>1.410</b>	<b>1,52</b>
<b>Chile 0,51 %</b>					
Chile Government International Bond	4,3400	7. Mrz. 2042	520.000	477	0,51
				<b>477</b>	<b>0,51</b>
<b>Kolumbien 2,71 %</b>					
Colombia Government International Bond	6,1250	18. Jan. 2041	1.018.000	898	0,97
Colombian TES	7,2500	18. Okt. 2034	8.153.300.000	1.616	1,74
				<b>2.514</b>	<b>2,71</b>
<b>Costa Rica 0,80 %</b>					
Costa Rica Government International Bond	7,0000	4. Apr. 2044	693.000	741	0,80
				<b>741</b>	<b>0,80</b>
<b>Dominikanische Republik 4,71 %</b>					
Dominican Republic International Bond	6,0000	22. Feb. 2033	1.031.000	1.056	1,14
Dominican Republic International Bond	6,4000	5. Jun. 2049	1.410.000	1.443	1,55
Dominican Republic International Bond	6,8750	29. Jan. 2026	907.000	924	1,00
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	51.600.000	948	1,02
				<b>4.371</b>	<b>4,71</b>
<b>Ägypten 4,54 %</b>					
Egypt Government International Bond	7,6250	29. Mai 2032	1.783.000	1.583	1,71
Egypt Government International Bond	7,9030	21. Feb. 2048	288.000	222	0,24
Egypt Government International Bond	8,7002	1. Mrz. 2049	540.000	443	0,48
Egypt Treasury Bills (Nullkupon)		11. Mrz. 2025	56.325.000	1.032	1,11
Egypt Treasury Bills (Nullkupon)		20. Mai 2025	53.000.000	927	1,00
				<b>4.207</b>	<b>4,54</b>
<b>Guatemala 2,27 %</b>					
Guatemala Government Bond	4,6500	7. Okt. 2041	363.000	301	0,32
Guatemala Government Bond	5,2500	10. Aug. 2029	1.821.000	1.803	1,95
				<b>2.104</b>	<b>2,27</b>
<b>Ungarn 2,11 %</b>					
Hungary Government Bond	7,0000	24. Okt. 2035	249.690.000	748	0,81
Hungary Government International Bond	5,5000	16. Jun. 2034	806.000	824	0,89

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,19 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 75,03 % (Fortsetzung)					
Ungarn 2,11 % (Fortsetzung)					
Hungary Government International Bond	7,6250	29. Mrz. 2041	322.000	384 1.956	0,41 2,11
Indonesien 1,64 %					
Indonesia Treasury Bond	7,5000	15. Mai 2038	21.326.000.000	1.517 1.517	1,64 1,64
Elfenbeinküste 2,17 %					
Ivory Coast Government International Bond	6,1250	15. Jun. 2033	2.135.000	2.012 2.012	2,17 2,17
Jordanien 1,46 %					
Jordan Government International Bond	6,1250	29. Jan. 2026	894.000	884	0,95
Jordan Government International Bond	7,5000	13. Jan. 2029	459.000	468 1.352	0,51 1,46
Kenia 2,69 %					
Republic of Kenya Government International Bond	7,0000	22. Mai 2027	269.000	265	0,29
Republic of Kenya Government International Bond	7,2500	28. Feb. 2028	2.310.000	2.228 2.493	2,40 2,69
Mexiko 7,46 %					
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	25.100.000	1.190	1,28
Mexican Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	59.193.100	2.793	3,01
Mexico Government International Bond	4,7500	8. Mrz. 2044	2.096.000	1.775	1,92
Mexico Government International Bond	5,5500	21. Jan. 2045	1.216.000	1.161 6.919	1,25 7,46
Mongolei 1,72 %					
Mongolia Government International Bond	3,5000	7. Jul. 2027	1.718.000	1.599 1.599	1,72 1,72
Marokko 2,58 %					
Morocco Government International Bond	3,0000	15. Dez. 2032	2.297.000	1.975	2,13
Morocco Government International Bond	5,5000	11. Dez. 2042	440.000	419 2.394	0,45 2,58
Nigeria 3,41 %					
Nigeria Government International Bond	7,6250	21. Nov. 2025	1.860.000	1.865	2,01
Nigeria Government International Bond	8,7470	21. Jan. 2031	1.350.000	1.300 3.165	1,40 3,41
Oman 1,00 %					
Oman Government International Bond	6,7500	17. Jan. 2048	857.000	929 929	1,00 1,00
Paraguay 0,70 %					
Paraguay Government International Bond	6,1000	11. Aug. 2044	627.000	646 646	0,70 0,70
Peru 2,44 %					
Peru Government Bond	5,4000	12. Aug. 2034	3.789.000	948	1,02
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	4.526.000	1.313 2.261	1,42 2,44
Philippinen 0,82 %					
Philippine Government International Bond	2,6500	10. Dez. 2045	1.074.000	759 759	0,82 0,82

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,19 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 75,03 % (Fortsetzung)					
<b>Polen 0,91 %</b>					
Republic of Poland Government Bond	5,0000	25. Okt. 2034	3.307.000	845	0,91
				<b>845</b>	<b>0,91</b>
<b>Rumänien 1,49 %</b>					
Romanian Government International Bond	2,1250	7. Mrz. 2028	864.000	909	0,98
Romanian Government International Bond	6,3750	30. Jan. 2034	452.000	470	0,51
				<b>1.379</b>	<b>1,49</b>
<b>Ruanda 1,47 %</b>					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	1.635.000	1.361	1,47
				<b>1.361</b>	<b>1,47</b>
<b>Saudi-Arabien 0,69 %</b>					
Saudi Government International Bond	4,5000	26. Okt. 2046	724.000	638	0,69
				<b>638</b>	<b>0,69</b>
<b>Senegal 2,11 %</b>					
Senegal Government International Bond	6,2500	23. Mai 2033	800.000	692	0,74
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mrz. 2048	1.723.000	1.269	1,37
				<b>1.961</b>	<b>2,11</b>
<b>Serbien 1,39 %</b>					
Serbia International Bond	6,5000	26. Sep. 2033	1.203.000	1.287	1,39
				<b>1.287</b>	<b>1,39</b>
<b>Südafrika 5,28 %</b>					
Republic of South Africa Government Bond	8,2500	31. Mrz. 2032	35.117.400	1.911	2,06
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	31. Jan. 2044	35.174.600	1.711	1,85
Republic of South Africa Government International Bond	5,6500	27. Sep. 2047	1.524.000	1.271	1,37
				<b>4.893</b>	<b>5,28</b>
<b>Supranational 1,89 %</b>					
Asian Development Bank (GMTN)	6,1500	25. Feb. 2030	76.290.000	892	0,96
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	8. Aug. 2033	71.000.000	859	0,93
				<b>1.751</b>	<b>1,89</b>
<b>Türkei 1,46 %</b>					
Turkiye Government Bond	37,0000	18. Feb. 2026	30.853.700	895	0,97
Turkiye Government International Bond	9,1250	13. Jul. 2030	400.000	457	0,49
				<b>1.352</b>	<b>1,46</b>
<b>Uruguay 0,43 %</b>					
Uruguay Government International Bond	8,5000	15. Mrz. 2028	16.875.000	394	0,43
				<b>394</b>	<b>0,43</b>
<b>Usbekistan 1,42 %</b>					
National Bank of Uzbekistan	8,5000	5. Jul. 2029	400.000	409	0,44
Republic of Uzbekistan International Bond	5,3750	20. Feb. 2029	938.000	910	0,98
				<b>1.319</b>	<b>1,42</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>69.554</b>	<b>75,03</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>88.229</b>	<b>95,19</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,70 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,70 %					
Peru 0,70 %					
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	2.328.000	645	0,70
				<b>645</b>	<b>0,70</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>645</b>	<b>0,70</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>645</b>	<b>0,70</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,63 %					
Fonds 1,63 %					
Luxemburg 1,63 %					
abrdr Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund <sup>†</sup>			1.515	1.515	1,63
				<b>1.515</b>	<b>1,63</b>
Fonds insgesamt				<b>1.515</b>	<b>1,63</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt				<b>1.515</b>	<b>1,63</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	2.847.925	4.219.000	(71)	(0,08)
Barclays	EUR	USD	11. Okt. 2024	791.511	882.265	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	268	299	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.351	1.510	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.616	1.804	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.943	2.176	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	7.010	7.811	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	34.986	39.013	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1	1	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	145	192	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	305	402	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	24	32	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	11.200	14.800	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	17.642	23.312	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	384	291	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	1.229	1.100	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	619	462	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	2.140	1.911	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	2.758	2.476	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	7.467	6.676	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	12.269	11.003	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	47.610	42.789	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	15.592.183	17.387.093	79	0,09
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	38.469.419	42.897.865	196	0,21
Citigroup	USD	ZAR	11. Okt. 2024	1.361.243	25.000.000	(92)	(0,10)
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	158.402	174.351	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	206.292	225.949	5	0,01
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	5.489.092	100.669.770	378	0,41
Deutsche Bank	USD	IDR	20. Nov. 2024	1.432.303	23.287.808.000	(103)	(0,11)
Deutsche Bank	INR	USD	20. Nov. 2024	149.817.000	1.779.633	4	0,00
Goldman Sachs	MXN	USD	11. Okt. 2024	67.699.000	3.501.840	(63)	(0,07)
Goldman Sachs	USD	MXN	11. Okt. 2024	366.043	6.854.000	18	0,02
HSBC	PEN	USD	20. Nov. 2024	3.391.000	904.570	8	0,01
JP Morgan	USD	BRL	21. Nov. 2024	1.273.238	7.486.000	(96)	(0,10)
Merrill Lynch	USD	CNH	10. Okt. 2024	2.667.841	19.300.000	(95)	(0,10)
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	2.038.057	2.767.000	(8)	(0,01)
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	3.919.822	3.604.218	(115)	(0,12)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Royal Bank of Canada	USD	PEN	20. Nov. 2024	902.752	3.391.000	(9)	(0,01)
Royal Bank of Canada	EUR	USD	11. Okt. 2024	680.852	757.359	5	0,00
Royal Bank of Canada	IDR	USD	20. Nov. 2024	23.287.808.000	1.503.690	30	0,03
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>78</b>	<b>0,08</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	6.153.438	31. Dez. 2024	USD	56	9	0,01
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	4.525.188	19. Dez. 2024	USD	34	(15)	(0,02)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(6)</b>	<b>(0,01)</b>

### Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokale Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Goldman Sachs	Credit Default Swap	5.200.000	Kauf von Schutz für China Government Bond, 7,50 %, 28.10.2027	USD	20. Dez. 2027	5.200.000	(94)	(0,10)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Swap-Kontrakten</b>							<b>(94)</b>	<b>(0,10)</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>90.367</b>	<b>97,49</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2.328</b>	<b>2,51</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>	<b>92.695</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Euro Government Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,23 %</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 98,23 %</b>					
<b>Österreich 4,17 %</b>					
Republic of Austria Government Bond (Nullkupon)		20. Feb. 2030	303.000	268	0,38
Republic of Austria Government Bond	0,7000	20. Apr. 2071	69.000	32	0,05
Republic of Austria Government Bond	0,7500	20. Feb. 2028	648.000	618	0,88
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	191.000	144	0,21
Republic of Austria Government Bond	2,9000	20. Feb. 2034	1.014.100	1.036	1,47
Republic of Austria Government Bond	3,1500	20. Okt. 2053	132.000	134	0,19
Republic of Austria Government Bond	3,2000	15. Jul. 2039	443.300	459	0,65
Republic of Austria Government Bond	3,8000	26. Jan. 2062	202.000	237	0,34
				<b>2.928</b>	<b>4,17</b>
<b>Belgien 4,21 %</b>					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,1000	22. Jun. 2030	274.400	241	0,34
Kingdom of Belgium Government Bond	0,3500	22. Jun. 2032	153.100	129	0,18
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	410.000	345	0,49
Kingdom of Belgium Government Bond	1,6000	22. Jun. 2047	64.300	47	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond	1,7000	22. Jun. 2050	124.100	90	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	147.300	110	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond	2,7000	22. Okt. 2029	539.000	548	0,78
Kingdom of Belgium Government Bond	2,8500	22. Okt. 2034	320.000	323	0,46
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2033	224.000	231	0,33
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2034	246.300	253	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond	3,3000	22. Jun. 2054	170.300	167	0,24
Kingdom of Belgium Government Bond	3,4500	22. Jun. 2043	239.700	247	0,35
Kingdom of Belgium Government Bond	3,5000	22. Jun. 2055	223.880	226	0,32
				<b>2.957</b>	<b>4,21</b>
<b>Kroatien 0,21 %</b>					
Croatia Government International Bond	3,3750	12. Mrz. 2034	145.000	149	0,21
				<b>149</b>	<b>0,21</b>
<b>Zypern 0,38 %</b>					
Cyprus Government International Bond (EMTN)	3,2500	27. Jun. 2031	261.000	270	0,38
				<b>270</b>	<b>0,38</b>
<b>Finnland 1,44 %</b>					
Finland Government Bond	0,1250	15. Apr. 2052	50.000	24	0,03
Finland Government Bond	0,2500	15. Sep. 2040	283.000	188	0,27
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2028	256.000	239	0,34
Finland Government Bond	0,7500	15. Apr. 2031	365.000	328	0,47
Finland Government Bond	3,0000	15. Sep. 2034	228.000	235	0,33
				<b>1.014</b>	<b>1,44</b>
<b>Frankreich 25,33 %</b>					
Bpifrance SACA	2,0000	2. Sep. 2030	1.500.000	1.437	2,05
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Feb. 2025	1.018.800	1.007	1,43
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2031	1.139.900	946	1,35
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2025	2.129.100	2.098	2,99
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	1.360.000	1.321	1,88
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	2.291.437	2.142	3,05
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Mai 2053	547.100	280	0,40
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2034	2.672.400	2.310	3,29
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2038	664.400	525	0,75
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	200.500	155	0,22
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2043	892.300	789	1,12
French Republic Government Bond OAT	2,7500	25. Feb. 2030	1.075.900	1.087	1,55
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Mai 2033	369.700	375	0,53
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Nov. 2034	882.200	888	1,26
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Jun. 2049	332.800	309	0,44
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Mai 2054	518.600	468	0,67
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	79.800	79	0,11

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,23 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 98,23 % (Fortsetzung)					
Frankreich 25,33 % (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2055	839.000	791	1,13
French Republic Government Bond OAT	5,5000	25. Apr. 2029	693.900	783	1,11
				<b>17.790</b>	<b>25,33</b>
Deutschland 7,27 %					
Bundesobligation (Nullkupon)		16. Apr. 2027	669.500	638	0,91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2028	130.300	124	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,8000	15. Aug. 2053	339.400	294	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,2000	15. Feb. 2034	75.600	76	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,3000	15. Feb. 2033	265.700	271	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	4. Jul. 2044	704.900	709	1,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2034	529.200	551	0,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,0000	4. Jan. 2037	82.300	97	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	6,2500	4. Jan. 2030	415.000	503	0,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	6,5000	4. Jul. 2027	978.900	1.097	1,56
Kreditanstalt für Wiederaufbau (EMTN)	2,3750	4. Okt. 2029	740.000	745	1,06
				<b>5.105</b>	<b>7,27</b>
Griechenland 0,62 %					
Hellenic Republic Government Bond	3,3750	15. Jun. 2034	257.000	263	0,37
Hellenic Republic Government Bond	4,1250	15. Jun. 2054	172.000	178	0,25
				<b>441</b>	<b>0,62</b>
Irland 1,49 %					
Ireland Government Bond	0,2000	15. Mai 2027	278.000	265	0,38
Ireland Government Bond	0,2000	18. Okt. 2030	228.000	202	0,29
Ireland Government Bond	1,3000	15. Mai 2033	112.300	103	0,15
Ireland Government Bond	1,7000	15. Mai 2037	105.100	95	0,13
Ireland Government Bond	2,0000	18. Feb. 2045	96.800	84	0,12
Ireland Government Bond	2,6000	18. Okt. 2034	236.800	239	0,34
Ireland Government Bond	3,0000	18. Okt. 2043	55.500	57	0,08
				<b>1.045</b>	<b>1,49</b>
Italien 21,40 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,2500	1. Dez. 2026	1.012.000	988	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,4500	1. Mrz. 2036	38.000	31	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	3.156.000	3.127	4,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Dez. 2030	1.367.000	1.269	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Mrz. 2032	366.000	333	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Sep. 2052	128.000	89	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	76.000	76	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Dez. 2028	430.000	434	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Mrz. 2067	135.000	103	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,9500	1. Sep. 2038	863.000	796	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,3500	1. Jul. 2029	1.415.000	1.453	2,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,8500	1. Jul. 2034	1.517.000	1.580	2,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,0000	15. Nov. 2030	530.000	561	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,0500	30. Okt. 2037	95.000	100	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,1500	1. Okt. 2039	514.000	537	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,2000	1. Mrz. 2034	1.498.000	1.607	2,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,4500	1. Sep. 2043	683.000	731	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,5000	1. Okt. 2053	402.000	430	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	701.000	783	1,12
				<b>15.028</b>	<b>21,40</b>
Niederlande 5,52 %					
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	28. Aug. 2034	1.220.000	1.226	1,74
Netherlands Government Bond (Nullkupon)		15. Jan. 2038	832.600	590	0,84
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	554.200	535	0,76
Netherlands Government Bond	2,0000	15. Jan. 2054	245.400	212	0,30

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,23 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 98,23 % (Fortsetzung)					
Niederlande 5,52 % (Fortsetzung)					
Netherlands Government Bond	2,5000	15. Jul. 2034	1.039.053	1.046	1,49
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	236.500	272	0,39
				<b>3.881</b>	<b>5,52</b>
Portugal 1,76 %					
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	0,4750	18. Okt. 2030	257.100	232	0,33
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	0,9000	12. Okt. 2035	284.800	234	0,33
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	1,6500	16. Jul. 2032	204.800	193	0,28
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	2,1250	17. Okt. 2028	199.700	200	0,28
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	2,2500	18. Apr. 2034	173.000	168	0,24
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	3,5000	18. Jun. 2038	105.600	111	0,16
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	4,1000	15. Feb. 2045	85.700	96	0,14
				<b>1.234</b>	<b>1,76</b>
Slowakei 1,79 %					
Slovakia Government Bond	0,3750	21. Apr. 2036	82.500	58	0,08
Slovakia Government Bond	1,0000	14. Mai 2032	130.300	113	0,16
Slovakia Government Bond	1,3750	21. Jan. 2027	258.200	252	0,36
Slovakia Government Bond	2,0000	17. Okt. 2047	48.100	35	0,05
Slovakia Government Bond	3,7500	6. Mrz. 2034	771.200	798	1,14
				<b>1.256</b>	<b>1,79</b>
Slowenien 0,66 %					
Slovenia Government Bond (Nullkupon)		12. Feb. 2031	147.000	125	0,18
Slovenia Government Bond	1,2500	22. Mrz. 2027	290.000	284	0,40
Slovenia Government Bond	3,0000	10. Mrz. 2034	53.000	53	0,08
				<b>462</b>	<b>0,66</b>
Spanien 16,68 %					
Spain Government Bond (Nullkupon)		31. Mai 2025	2.477.000	2.431	3,46
Spain Government Bond	0,1000	30. Apr. 2031	121.000	103	0,15
Spain Government Bond	0,8000	30. Jul. 2027	1.212.000	1.163	1,66
Spain Government Bond	0,8500	30. Jul. 2037	273.000	207	0,29
Spain Government Bond	1,0000	31. Okt. 2050	68.000	39	0,06
Spain Government Bond	1,2000	31. Okt. 2040	213.000	156	0,22
Spain Government Bond	1,4500	31. Okt. 2027	1.719.000	1.676	2,39
Spain Government Bond	1,9500	30. Jul. 2030	1.291.000	1.254	1,78
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	685.000	677	0,96
Spain Government Bond	2,7000	31. Okt. 2048	132.000	114	0,16
Spain Government Bond	2,9000	31. Okt. 2046	342.000	311	0,44
Spain Government Bond	3,2500	30. Apr. 2034	827.000	853	1,21
Spain Government Bond	3,4500	31. Okt. 2034	409.000	427	0,61
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2043	642.000	638	0,91
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	188.000	177	0,25
Spain Government Bond	3,5500	31. Okt. 2033	231.000	244	0,35
Spain Government Bond	3,9000	30. Jul. 2039	812.000	868	1,24
Spain Government Bond	4,0000	31. Okt. 2054	340.000	358	0,51
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	18.000	20	0,03
				<b>11.716</b>	<b>16,68</b>
Supranational 5,30 %					
European Financial Stability Facility (EMTN)	3,3750	30. Aug. 2038	506.000	528	0,75
European Investment Bank	2,6250	4. Sep. 2034	574.000	573	0,82
Europäische Union (Nullkupon)		6. Jul. 2026	1.500.059	1.442	2,05
Europäische Union	0,4500	4. Jul. 2041	431.958	283	0,40
Europäische Union	3,0000	4. Dez. 2034	365.100	372	0,53
Europäische Union	3,3750	5. Okt. 2054	316.700	318	0,45



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,23 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 98,23 % (Fortsetzung)					
Supranational 5,30 % (Fortsetzung)					
Europäische Union	4,0000	4. Apr. 2044	186.844	207 3.723	0,30 5,30
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				68.999	98,23
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				68.999	98,23
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,55 %					
Fonds 1,55 %					
Luxemburg 1,55 %					
abrdn Liquidity Fund Lux – Euro Fund <sup>†</sup>			1.086	1.086	1,55
Fonds insgesamt				1.086	1,55
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt				1.086	1,55

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	CAD	SEK	21. Nov. 2024	480.000	3.634.495	(4)	(0,01)
Barclays	EUR	CHF	21. Nov. 2024	672.000	634.723	(2)	0,00
Barclays	JPY	SEK	21. Nov. 2024	90.366.140	6.448.000	(1)	0,00
Barclays	NOK	EUR	21. Nov. 2024	7.406.358	628.000	(1)	0,00
Citigroup	EUR	AUD	21. Nov. 2024	1.626.002	2.707.849	(46)	(0,07)
Citigroup	USD	AUD	21. Nov. 2024	246.059	370.000	(9)	(0,01)
Citigroup	SEK	EUR	21. Nov. 2024	2.898.000	252.819	3	0,01
Citigroup	SEK	USD	21. Nov. 2024	3.497.000	337.645	8	0,01
Citigroup	SEK	USD	21. Nov. 2024	3.653.000	352.707	9	0,01
Citigroup	GBP	EUR	21. Nov. 2024	1.072.982	1.269.825	13	0,02
Deutsche Bank	USD	EUR	21. Nov. 2024	110.694	100.000	(1)	0,00
Goldman Sachs	AUD	EUR	21. Nov. 2024	1.746.892	1.056.273	22	0,03
JP Morgan	EUR	NOK	21. Nov. 2024	364.370	4.299.000	-	0,00
JP Morgan	NZD	EUR	21. Nov. 2024	67.000	36.416	2	0,00
Merrill Lynch	GBP	USD	21. Nov. 2024	52.881	68.000	3	0,00
Morgan Stanley	AUD	NZD	21. Nov. 2024	1.106.000	1.222.018	(9)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	NOK	21. Nov. 2024	212.334	2.259.000	(2)	0,00
Morgan Stanley	NOK	EUR	21. Nov. 2024	4.457.000	378.377	(1)	0,00
Morgan Stanley	AUD	NOK	21. Nov. 2024	20.643	146.000	-	0,00
Morgan Stanley	CHF	NOK	21. Nov. 2024	23.328	291.000	-	0,00
Morgan Stanley	JPY	NOK	21. Nov. 2024	6.954.977	510.000	1	0,00
Morgan Stanley	NZD	NOK	21. Nov. 2024	34.209	219.000	1	0,00
Morgan Stanley	AUD	JPY	21. Nov. 2024	478.415	46.120.000	5	0,01
Morgan Stanley	AUD	JPY	21. Nov. 2024	816.000	78.718.018	8	0,01
Morgan Stanley	GBP	CHF	21. Nov. 2024	271.000	296.983	8	0,01
Morgan Stanley	NZD	AUD	21. Nov. 2024	1.122.577	1.016.000	9	0,01
Morgan Stanley	GBP	USD	21. Nov. 2024	797.000	1.024.072	40	0,06
NatWest Markets	CAD	JPY	21. Nov. 2024	1.239.000	131.564.330	(11)	(0,02)
NatWest Markets	CHF	JPY	21. Nov. 2024	944.771	160.635.000	(8)	(0,01)
NatWest Markets	EUR	GBP	21. Nov. 2024	464.284	392.000	(4)	(0,01)
NatWest Markets	JPY	EUR	21. Nov. 2024	25.901.000	161.267	2	0,00
NatWest Markets	GBP	JPY	21. Nov. 2024	262.549	48.962.000	5	0,01
NatWest Markets	GBP	JPY	21. Nov. 2024	289.248	53.941.000	6	0,01
NatWest Markets	GBP	JPY	21. Nov. 2024	391.000	72.821.677	9	0,01
NatWest Markets	JPY	EUR	21. Nov. 2024	283.813.731	1.767.104	19	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Royal Bank of Canada	EUR	GBP	21. Nov. 2024	3.789.218	3.264.320	(114)	(0,16)
Royal Bank of Canada	EUR	CAD	21. Nov. 2024	819.275	1.239.000	1	0,00
Standard Chartered	USD	CAD	21. Nov. 2024	357.430	480.000	2	0,00
UBS	USD	EUR	21. Nov. 2024	2.090.263	1.887.567	(24)	(0,03)
UBS	USD	JPY	21. Nov. 2024	357.504	51.870.000	(8)	(0,01)
UBS	EUR	GBP	21. Nov. 2024	115.000	99.031	(3)	0,00
UBS	JPY	USD	21. Nov. 2024	50.932.170	351.000	8	0,01
UBS	JPY	USD	21. Nov. 2024	65.587.866	452.000	10	0,01
UBS	JPY	USD	21. Nov. 2024	126.598.000	872.551	19	0,03
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(35)</b>	<b>(0,05)</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkauf-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	(1.537.859)	19. Dez. 2024	USD	(13)	4	0,01
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	1.632.088,500	16. Dez. 2024	AUD	17	(7)	(0,01)
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	2.040,850	6. Dez. 2024	EUR	17	4	0,01
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	(2.293,640)	6. Dez. 2024	EUR	(17)	(8)	(0,01)
	Euro-BUXL 30 Year Bond Future	681,400	6. Dez. 2024	EUR	5	3	0,00
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	(380,520)	6. Dez. 2024	EUR	(3)	(4)	(0,01)
Merrill Lynch	Long Gilt Future	885,870	27. Dez. 2024	GBP	9	(12)	(0,02)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(20)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>70.030</b>	<b>99,70</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>208</b>	<b>0,30</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>70.238</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,99 %</b>					
<b>Anleihen 91,01 %</b>					
<b>Österreich 0,88 %</b>					
Benteler International AG	9,3750	15. Mai 2028	3.644.000	3.752	0,88
				<b>3.752</b>	<b>0,88</b>
<b>Tschechische Republik 0,06 %</b>					
Allwyn International AS	3,8750	15. Feb. 2027	250.000	248	0,06
				<b>248</b>	<b>0,06</b>
<b>Finnland 0,11 %</b>					
Citycon Oyj*	VAR	PERP	550.000	454	0,11
				<b>454</b>	<b>0,11</b>
<b>Frankreich 8,94 %</b>					
Afflelou SAS	6,0000	25. Jul. 2029	1.009.000	1.039	0,24
Banjay Entertainment SAS	8,1250	1. Mai 2029	6.000.000	5.583	1,31
Bertrand Franchise Finance SAS	6,5000	18. Jul. 2030	305.000	316	0,08
Bertrand Franchise Finance SAS	7,5186	18. Jul. 2030	1.618.000	1.630	0,38
CAB SELAS	3,3750	1. Feb. 2028	4.210.000	3.901	0,92
Cerba Healthcare SACA	3,5000	31. Mai 2028	2.938.000	2.491	0,59
Forvia SE	2,3750	15. Jun. 2027	1.400.000	1.327	0,31
Forvia SE	2,3750	15. Jun. 2029	2.100.000	1.874	0,44
Forvia SE	3,1250	15. Jun. 2026	1.430.000	1.408	0,33
Forvia SE	3,7500	15. Jun. 2028	128.000	123	0,03
Forvia SE	5,5000	15. Jun. 2031	2.400.000	2.384	0,56
Iliad Holding SASU	6,5000	15. Okt. 2026	1.165.000	1.055	0,25
Iliad Holding SASU	6,8750	15. Apr. 2031	3.046.000	3.239	0,76
Loxam SAS	2,8750	15. Apr. 2026	2.200.000	2.186	0,51
Loxam SAS	3,7500	15. Jul. 2026	4.260.000	4.251	1,00
Mobilux Finance SAS	4,2500	15. Jul. 2028	3.329.000	3.157	0,74
Tereos Finance Groupe I SA	5,8750	30. Apr. 2030	2.084.000	2.102	0,49
				<b>38.066</b>	<b>8,94</b>
<b>Deutschland 12,70 %</b>					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4,3750	15. Jan. 2028	2.786.000	2.735	0,64
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	5,5000	15. Jan. 2028	385.000	334	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7,5000	15. Mai 2030	2.000.000	2.113	0,50
Commerzbank AG (EMTN)	VAR	5. Dez. 2030	4.000.000	3.998	0,94
CT Investment GmbH	6,3750	15. Apr. 2030	2.399.000	2.464	0,58
CTEC II GmbH	5,2500	15. Feb. 2030	2.300.000	2.139	0,50
Gruenenthal GmbH	3,6250	15. Nov. 2026	1.560.000	1.551	0,36
Gruenenthal GmbH	4,1250	15. Mai 2028	2.052.000	2.053	0,48
HT Troplast GmbH	9,3750	15. Jul. 2028	3.984.000	4.119	0,97
IHO Verwaltungs GmbH	3,8750	15. Mai 2027	150.000	149	0,03
IHO Verwaltungs GmbH	8,7500	15. Mai 2028	3.132.016	3.288	0,77
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH	2,2500	16. Jan. 2027	100.000	97	0,02
Motel One GmbH	7,7500	2. Apr. 2031	846.000	894	0,21
Novelis Sheet Ingot GmbH	3,3750	15. Apr. 2029	2.081.000	1.994	0,47
PrestigeBidCo GmbH	7,4483	1. Jul. 2029	2.150.000	2.180	0,51
Schaeffler AG (EMTN)	3,3750	12. Okt. 2028	3.200.000	3.105	0,73
Standard Profil Automotive GmbH	6,2500	30. Apr. 2026	3.618.000	2.786	0,65
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6,0000	30. Jul. 2026	6.316.000	5.568	1,31
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	5,3750	15. Jul. 2029	150.000	153	0,04
TK Elevator Holdco GmbH	6,6250	15. Jul. 2028	1.100.000	990	0,23
TK Elevator Midco GmbH	4,3750	15. Jul. 2027	6.803.000	6.751	1,59
WEPA Hygieneprodukte GmbH	5,6250	15. Jan. 2031	4.511.000	4.623	1,09
				<b>54.084</b>	<b>12,70</b>
<b>Gibraltar 0,81 %</b>					
888 Acquisitions Ltd	7,5580	15. Jul. 2027	2.210.000	2.172	0,51
888 Acquisitions Ltd	10,7500	15. Mai 2030	1.053.000	1.290	0,30
				<b>3.462</b>	<b>0,81</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,99 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 91,01 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Griechenland 0,71 %</b>					
Piraeus Financial Holdings SA (EMTN)	VAR	18. Sep. 2035	3.000.000	3.003	0,71
				<b>3.003</b>	<b>0,71</b>
<b>Irland 1,95 %</b>					
Flutter Treasury DAC	5,0000	29. Apr. 2029	3.100.000	3.201	0,75
Perrigo Finance Unlimited Co	5,3750	30. Sep. 2032	1.478.000	1.504	0,36
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4,8750	15. Jul. 2028	3.210.000	3.576	0,84
				<b>8.281</b>	<b>1,95</b>
<b>Isle of Man 1,04 %</b>					
Playtech PLC	5,8750	28. Jun. 2028	4.302.000	4.446	1,04
				<b>4.446</b>	<b>1,04</b>
<b>Italien 3,69 %</b>					
Lottomatica SpA	7,1250	1. Jun. 2028	1.491.000	1.573	0,37
Mundys SpA	1,8750	12. Feb. 2028	3.300.000	3.123	0,73
Neopharmed Gentili SPA	7,1250	8. Apr. 2030	2.155.000	2.242	0,53
Optics Bidco SpA	6,3750	15. Nov. 2033	3.638.000	3.402	0,80
Optics Bidco SpA	6,3750	15. Nov. 2033	299.000	280	0,07
Optics Bidco SpA	7,2000	18. Jul. 2036	2.383.000	2.303	0,54
Optics Bidco SpA	7,2000	18. Jul. 2036	224.000	216	0,05
Optics Bidco SpA	7,7210	4. Jun. 2038	1.011.000	1.003	0,23
Optics Bidco SpA	7,7500	24. Jan. 2033	1.300.000	1.587	0,37
				<b>15.729</b>	<b>3,69</b>
<b>Japan 0,83 %</b>					
SoftBank Group Corp	5,7500	8. Jul. 2032	3.488.000	3.549	0,83
				<b>3.549</b>	<b>0,83</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,51 %</b>					
Aston Martin Capital Holdings Ltd	10,3750	31. Mrz. 2029	1.822.000	2.184	0,51
				<b>2.184</b>	<b>0,51</b>
<b>Luxemburg 13,85 %</b>					
Albion Financing 1 Sarl	5,2500	15. Okt. 2026	6.822.000	6.906	1,62
Arena Luxembourg Finance Sarl	1,8750	1. Feb. 2028	3.240.000	3.044	0,72
Aroundtown SA (EMTN)*	VAR	PERP	2.600.000	2.153	0,51
B&M European Value Retail SA	4,0000	15. Nov. 2028	4.306.000	4.858	1,14
Cidron Aida Finco Sarl	5,0000	1. Apr. 2028	4.270.000	4.146	0,97
Cidron Aida Finco Sarl	6,2500	1. Apr. 2028	2.336.000	2.676	0,63
Cullinan Holdco Scsp	4,6250	15. Okt. 2026	2.409.000	2.131	0,50
Ephios Subco 3 Sarl	7,8750	31. Jan. 2031	2.422.000	2.613	0,61
HSE Finance Sarl	5,6250	15. Okt. 2026	2.880.000	1.047	0,25
Monitchem Holdco 3 SA	8,7500	1. Mai 2028	2.500.000	2.573	0,60
Motion Finco Sarl	7,3750	15. Jun. 2030	4.200.000	4.250	1,00
PLT VII Finance Sarl	7,2390	15. Jun. 2031	2.495.000	2.507	0,59
Rossini Sarl	6,7500	31. Dez. 2029	1.138.000	1.198	0,28
Summer BC Holdco B Sarl	5,7500	31. Okt. 2026	2.250.000	2.253	0,53
Telecom Italia Capital SA	6,3750	15. Nov. 2033	2.563.000	2.356	0,55
Telecom Italia Capital SA	7,2000	18. Jul. 2036	4.143.000	3.885	0,91
Telecom Italia Capital SA	7,7210	4. Jun. 2038	2.064.000	1.985	0,47
Telecom Italia Finance SA (EMTN)	7,7500	24. Jan. 2033	1.945.000	2.397	0,56
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl	5,5000	1. Mrz. 2028	6.800.000	6.014	1,41
				<b>58.992</b>	<b>13,85</b>
<b>Niederlande 15,07 %</b>					
Boost Newco Borrower LLC	8,5000	15. Jan. 2031	943.000	1.229	0,29
Citycon Treasury BV (EMTN)	1,6250	12. Mrz. 2028	1.700.000	1.563	0,37
Flora Food Management BV	6,8750	2. Jul. 2029	3.373.000	3.371	0,79
Goodyear Europe BV	2,7500	15. Aug. 2028	2.030.000	1.840	0,43

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,99 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 91,01 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 15,07 % (Fortsetzung)</b>					
IGT Lottery Holdings BV	4,2500	15. Mrz. 2030	2.532.000	2.557	0,60
OI European Group BV	5,2500	1. Jun. 2029	1.300.000	1.329	0,31
OI European Group BV	6,2500	15. Mai 2028	2.856.000	2.979	0,70
Q-Park Holding I BV	2,0000	1. Mrz. 2027	3.150.000	3.045	0,72
Stichting AK Rabobank Certificaten*	6,5000	PERP	2.802.650	3.198	0,75
Summer BidCo BV	10,0000	15. Feb. 2029	2.274.107	2.351	0,55
Sunrise HoldCo IV BV	5,5000	15. Jan. 2028	5.350.000	4.769	1,12
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	7.700.000	7.031	1,65
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	5.500.000	5.250	1,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	3,7500	9. Mai 2027	2.200.000	2.186	0,51
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,3750	9. Mai 2030	8.000.000	7.985	1,88
United Group BV	7,7920	15. Feb. 2031	1.900.000	1.900	0,45
VZ Vendor Financing II BV	2,8750	15. Jan. 2029	2.990.000	2.765	0,65
ZF Europe Finance BV	2,0000	23. Feb. 2026	4.100.000	3.971	0,93
ZF Europe Finance BV	2,5000	23. Okt. 2027	3.800.000	3.552	0,83
Ziggo Bond Co BV	5,1250	28. Feb. 2030	1.592.000	1.318	0,31
				<b>64.189</b>	<b>15,07</b>
<b>Portugal 2,23 %</b>					
EDP SA	VAR	14. Mrz. 2082	8.200.000	7.372	1,73
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	2.100.000	2.106	0,50
				<b>9.478</b>	<b>2,23</b>
<b>Spanien 1,18 %</b>					
Grifols SA	3,8750	15. Okt. 2028	3.150.000	2.928	0,69
Lorca Telecom Bondco SA	4,0000	18. Sep. 2027	2.100.000	2.088	0,49
				<b>5.016</b>	<b>1,18</b>
<b>Schweden 2,06 %</b>					
Assemblin Caverion Group AB	6,2500	1. Jul. 2030	939.000	965	0,23
Assemblin Caverion Group AB	7,1950	1. Jul. 2031	1.723.000	1.722	0,40
Heimstaden AB	4,3750	6. Mrz. 2027	1.700.000	1.496	0,35
Verisure Holding AB	3,2500	15. Feb. 2027	4.693.000	4.608	1,08
				<b>8.791</b>	<b>2,06</b>
<b>Schweiz 0,48 %</b>					
UBS Group AG*	VAR	PERP	2.051.000	2.032	0,48
				<b>2.032</b>	<b>0,48</b>
<b>Vereinigtes Königreich 17,83 %</b>					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7,2500	30. Apr. 2030	5.694.000	6.060	1,42
BCP V Modular Services Finance II PLC	4,7500	30. Nov. 2028	3.660.000	3.563	0,84
BCP V Modular Services Finance PLC	6,7500	30. Nov. 2029	240.000	212	0,05
BE Semiconductor Industries NV	4,5000	15. Jul. 2031	4.000.000	4.103	0,96
Bellis Acquisition Co PLC	8,1250	14. Mai 2030	1.957.000	2.329	0,55
CD&R Firefly Bidco PLC	8,6250	30. Apr. 2029	1.997.000	2.490	0,58
EnQuest PLC	11,6250	1. Nov. 2027	1.371.000	1.242	0,29
Iceland Bondco PLC	10,8750	15. Dez. 2027	1.775.000	2.300	0,54
INEOS Finance PLC	6,3750	15. Apr. 2029	5.186.000	5.361	1,26
INEOS Quattro Finance 2 PLC	8,5000	15. Mrz. 2029	3.443.000	3.649	0,86
Intu	11,0000	6. Dez. 2023	5.744.886	6.962	1,64
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,5000	15. Jul. 2028	1.400.000	1.411	0,33
Jaguar Land Rover Automotive PLC	6,8750	15. Nov. 2026	109.000	115	0,03
Jerrold Finco PLC	7,8750	15. Apr. 2030	3.500.000	4.300	1,01
Kier Group PLC	9,0000	15. Feb. 2029	3.372.000	4.345	1,02
OEG Finance PLC	7,2500	27. Sep. 2029	706.000	719	0,17
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	310.000	374	0,09
Project Grand UK PLC	9,0000	1. Jun. 2029	3.129.000	3.256	0,76
Sherwood Financing PLC	6,0000	15. Nov. 2026	2.791.000	3.166	0,74
Stonegate Pub Co Financing 2019 PLC	10,2720	31. Jul. 2029	1.808.000	1.847	0,43

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,99 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 91,01 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 17,83 % (Fortsetzung)</b>					
Synthomer PLC	7,3750	2. Mai 2029	2.211.000	2.316	0,54
Unique Pub Finance Co PLC	6,4640	30. Mrz. 2032	4.980.000	6.242	1,47
Vmed O2 UK Financing I PLC	4,0000	31. Jan. 2029	3.200.000	3.454	0,81
Vodafone Group PLC	VAR	27. Aug. 2080	6.257.000	6.120	1,44
				<b>75.936</b>	<b>17,83</b>
<b>USA 6,08 %</b>					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	2,0000	1. Sep. 2028	4.250.000	3.865	0,91
Helios Software Holdings Inc	7,8750	1. Mai 2029	3.855.000	3.926	0,92
IQVIA Inc	1,7500	15. Mrz. 2026	150.000	147	0,04
IQVIA Inc	2,2500	15. Jan. 2028	5.000.000	4.771	1,12
Organon & Co	2,8750	30. Apr. 2028	5.772.000	5.536	1,30
RAY Financing LLC	6,5000	15. Jul. 2031	1.669.000	1.715	0,40
UGI International LLC	2,5000	1. Dez. 2029	6.378.000	5.918	1,39
				<b>25.878</b>	<b>6,08</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>387.570</b>	<b>91,01</b>
<b>Anleihen – Wandelanleihen 1,10 %</b>					
<b>Spanien 1,10 %</b>					
Cellnex Telecom SA	0,7500	20. Nov. 2031	5.300.000	4.672	1,10
				<b>4.672</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Anleihen – Wandelanleihen</b>				<b>4.672</b>	<b>1,10</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,88 %</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 0,88 %</b>					
United Kingdom Gilt	0,5000	22. Okt. 2061	10.250.000	3.762	0,88
				<b>3.762</b>	<b>0,88</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>3.762</b>	<b>0,88</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>396.004</b>	<b>92,99</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,49 %</b>					
<b>Anleihen 1,49 %</b>					
<b>Tschechische Republik 0,00 %</b>					
Saleza AS	9,0000	12. Jul. 2021	21.990.000	-	0,00
				<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Luxemburg 0,00 %</b>					
Galapagos SA (Nullkupon)		15. Jun. 2021	2.305.000	-	0,00
Galapagos SA (Nullkupon)		15. Jun. 2021	3.447.000	-	0,00
Hellas Telecommunications Luxembourg III	8,5000	15. Okt. 2013	5.549.301	-	0,00
				<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Spanien 1,14 %</b>					
Unicaja Banco SA	VAR	19. Jul. 2032	5.000.000	4.847	1,14
				<b>4.847</b>	<b>1,14</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,35 %</b>					
Amber Finco PLC	6,6250	15. Jul. 2029	1.417.000	1.485	0,35
Cammell Laird Holdings PLC	12,0000	15. Okt. 2010	1.080.000	-	0,00
				<b>1.485</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>6.332</b>	<b>1,49</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>6.332</b>	<b>1,49</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 3,00 %</b>					
<b>Fonds 3,00 %</b>					
<b>Luxemburg 3,00 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux – Euro Fund <sup>†</sup>			12.772	12.772	3,00
				<b>12.772</b>	<b>3,00</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>12.772</b>	<b>3,00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>12.772</b>	<b>3,00</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	14.551.911	13.129.535	(130)	(0,03)
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	13.692.602	12.354.220	(122)	(0,03)
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	5.741.201	5.180.028	(52)	(0,01)
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	14.750.629	13.192.773	(32)	(0,01)
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	13.917.920	12.448.010	(31)	(0,01)
Citigroup	GBP	EUR	7. Nov. 2024	12.368.204	14.810.606	(18)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.139.590	1.028.201	(10)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.042.101	940.241	(9)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	2.428.420	2.171.948	(5)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Nov. 2024	1.918.118	2.296.897	(3)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	333.814	301.185	(3)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	242.989	219.238	(2)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	737.486	659.598	(2)	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	46.094	38.951	(1)	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	82.624	69.451	(1)	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Nov. 2024	215.807	180.408	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	56.515	51.086	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	69.799	63.094	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	75.762	68.552	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	188.364	169.820	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	189.576	170.284	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	506.919	453.382	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	627.968	561.646	(1)	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	214	237	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	102	114	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.032	1.146	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	937	1.043	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	725	803	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	494	547	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	709	784	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	508	565	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	2.484	2.767	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.721	1.922	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	3.387	3.744	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	3.556	3.000	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Nov. 2024	5.426	4.531	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	5.170	4.329	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	4.522	5.038	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	5.833	4.904	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	7.375	6.151	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	7.155	7.940	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	6.486	7.208	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	7.707	6.500	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	9.267	7.721	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	9.431	10.502	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Nov. 2024	10.683	8.922	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	12.784	14.129	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	12.862	14.414	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	14.118	11.890	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	19.533	21.745	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	22.528	18.832	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	22.950	25.365	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	26.149	29.076	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	27.227	30.311	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	26.833	29.900	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	30.730	25.889	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	31.136	34.563	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	36.898	41.247	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	42.186	47.107	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	55.023	61.508	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	56.548	62.847	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	71.997	80.482	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	71.755	80.233	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	97.535	109.030	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Okt. 2024	11	13	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Okt. 2024	84	100	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Okt. 2024	6.066	7.193	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Nov. 2024	6.151	7.365	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Okt. 2024	26.096	30.913	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	128	114	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	392	352	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	30	27	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	374	336	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	342	310	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	219	197	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	416	372	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	94	84	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	31	28	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	125	113	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	186	169	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	27	25	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	225	203	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	207	187	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	104	93	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	184	165	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	127	114	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	674	606	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	906	814	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.223	1.101	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.381	1.241	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.445	1.298	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.044	942	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	707	631	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.922	2.640	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	4.150	3.761	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	6.154	5.509	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	10.000	8.957	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	9.853	8.805	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	14.311	12.857	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	16.396	14.834	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	32.178	29.087	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	33.568	30.241	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	35.180	31.392	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	39.689	35.657	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	41.931	37.660	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	47.107	42.503	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	47.107	42.132	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	58.372	52.666	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	60.600	54.075	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	82.484	74.182	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	102.833	91.883	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	121.593	108.646	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	141.001	126.288	-	0,00



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Euro High Yield Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) EUR Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	244.432	218.616	–	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	68.433	75.656	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	69.253	76.759	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	79.998	88.777	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	113.285	125.243	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	218.895	244.432	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	453.960	506.919	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	562.362	627.968	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	472.196	525.934	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	660.438	737.486	2	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	2.299.899	1.918.118	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.066.666	1.188.057	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	2.174.716	2.428.420	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	867.170	956.803	12	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.084.382	1.199.670	13	0,00
Citigroup	EUR	GBP	7. Okt. 2024	14.829.963	12.368.204	16	0,00
Citigroup	GBP	EUR	7. Okt. 2024	1.930.962	2.289.500	23	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	12.463.872	13.917.920	30	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	13.209.585	14.750.629	32	0,01
Citigroup	GBP	EUR	7. Okt. 2024	12.520.720	14.845.548	152	0,04
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	406.148	453.414	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	798.721	889.508	4	0,00
Goldman Sachs	EUR	GBP	15. Okt. 2024	718.018	605.608	(7)	0,00
HSBC	EUR	GBP	15. Okt. 2024	59.834.444	50.510.664	(643)	(0,15)
Morgan Stanley	GBP	EUR	15. Okt. 2024	1.841.602	2.200.895	4	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	15. Okt. 2024	34.100.038	37.944.033	215	0,05
Royal Bank of Canada	GBP	EUR	15. Okt. 2024	1.361.360	1.610.799	19	0,00
UBS	EUR	USD	15. Okt. 2024	666.722	742.157	4	0,00
UBS	GBP	EUR	15. Okt. 2024	715.447	849.323	7	0,00
UBS	EUR	USD	15. Okt. 2024	2.236.486	2.489.231	14	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(509)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>414.599</b>	<b>97,36</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>11.253</b>	<b>2,64</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>425.852</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Europe ex UK Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,45 %</b>			
<b>Aktien 99,45 %</b>			
<b>Belgien 2,09 %</b>			
Azelis Group NV	209.669	4.129	2,09
		<b>4.129</b>	<b>2,09</b>
<b>Dänemark 10,29 %</b>			
Novo Nordisk A/S	144.981	15.303	7,75
Orsted AS	83.737	5.014	2,54
		<b>20.317</b>	<b>10,29</b>
<b>Frankreich 25,82 %</b>			
Dassault Systemes SE	125.351	4.467	2,27
Edenred SE	139.329	4.741	2,40
Hermes International SCA	2.676	5.905	2,99
L'Oreal SA	19.501	7.840	3,97
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	13.073	9.001	4,56
Pernod Ricard SA	49.804	6.755	3,42
Schneider Electric SE	51.891	12.255	6,21
		<b>50.964</b>	<b>25,82</b>
<b>Deutschland 15,03 %</b>			
Deutsche Börse AG	45.029	9.503	4,81
Hannover Rueck SE	32.311	8.267	4,19
Knorr-Bremse AG	62.197	4.971	2,52
Nemetschek SE	74.503	6.920	3,51
		<b>29.661</b>	<b>15,03</b>
<b>Italien 2,39 %</b>			
Amplifon SpA	182.676	4.719	2,39
		<b>4.719</b>	<b>2,39</b>
<b>Niederlande 19,22 %</b>			
Adyen NV	5.418	7.599	3,85
ASML Holding NV	19.729	14.709	7,45
BE Semiconductor Industries NV	28.213	3.203	1,62
Heineken NV	57.969	4.616	2,34
Wolters Kluwer NV	51.580	7.805	3,96
		<b>37.932</b>	<b>19,22</b>
<b>Norwegen 2,68 %</b>			
Schibsted ASA	195.556	5.295	2,68
		<b>5.295</b>	<b>2,68</b>
<b>Schweden 3,74 %</b>			
Atlas Copco AB	481.262	7.386	3,74
		<b>7.386</b>	<b>3,74</b>
<b>Schweiz 16,35 %</b>			
DSM-Firmenich AG	53.258	6.587	3,34
Lonza Group AG	11.226	6.373	3,23
Partners Group Holding AG	5.303	7.152	3,62
Sika AG	18.247	5.428	2,75
Straumann Holding AG	45.885	6.737	3,41
		<b>32.277</b>	<b>16,35</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Europe ex UK Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,45 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 99,45 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 1,84 %</b>			
Allfunds Group PLC	656.081	3.620	1,84
		<b>3.620</b>	<b>1,84</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>196.300</b>	<b>99,45</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		<b>196.300</b>	<b>99,45</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>196.300</b>	<b>99,45</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>1.095</b>	<b>0,55</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>197.395</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## European Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,46 %</b>			
<b>Aktien 99,46 %</b>			
<b>Belgien 2,04 %</b>			
Azelis Group NV	378.647	7.457	2,04
		<b>7.457</b>	<b>2,04</b>
<b>Dänemark 9,20 %</b>			
Novo Nordisk A/S	233.913	24.690	6,76
Orsted AS	148.711	8.904	2,44
		<b>33.594</b>	<b>9,20</b>
<b>Frankreich 21,24 %</b>			
Edenred SE	262.769	8.942	2,45
Hermes International SCA	4.557	10.055	2,75
L'Oreal SA	32.768	13.173	3,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	21.446	14.767	4,04
Pernod Ricard SA	91.987	12.476	3,42
Schneider Electric SE	76.750	18.126	4,97
		<b>77.539</b>	<b>21,24</b>
<b>Deutschland 14,67 %</b>			
Deutsche Börse AG	55.442	11.701	3,21
Hannover Rueck SE	52.006	13.306	3,64
Nemetschek SE	127.169	11.811	3,24
SAP SE	81.656	16.733	4,58
		<b>53.551</b>	<b>14,67</b>
<b>Italien 2,33 %</b>			
Amplifon SpA	329.301	8.506	2,33
		<b>8.506</b>	<b>2,33</b>
<b>Niederlande 13,98 %</b>			
Adyen NV	9.748	13.672	3,75
ASML Holding NV	31.404	23.413	6,41
BE Semiconductor Industries NV	51.214	5.814	1,59
Heineken NV	102.201	8.138	2,23
		<b>51.037</b>	<b>13,98</b>
<b>Norwegen 2,86 %</b>			
Schibsted ASA	385.331	10.434	2,86
		<b>10.434</b>	<b>2,86</b>
<b>Schweden 3,39 %</b>			
Atlas Copco AB	806.063	12.371	3,39
		<b>12.371</b>	<b>3,39</b>
<b>Schweiz 9,81 %</b>			
DSM-Firmenich AG	93.841	11.606	3,18
Lonza Group AG	22.372	12.702	3,48
Sika AG	38.714	11.516	3,15
		<b>35.824</b>	<b>9,81</b>
<b>Vereinigtes Königreich 19,94 %</b>			
Allfunds Group PLC	1.206.254	6.656	1,82
Intermediate Capital Group PLC	446.642	11.960	3,28
London Stock Exchange Group PLC	145.465	17.868	4,90
Prudential PLC	787.757	6.576	1,80
RELX PLC	449.341	18.950	5,19

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## European Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,46 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 99,46 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 19,94 % (Fortsetzung)</b>			
Weir Group PLC	413.608	10.767	2,95
<b>Summe Aktien</b>		<b>72.777</b>	<b>19,94</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>363.090</b>	<b>99,46</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>363.090</b>	<b>99,46</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>1.966</b>	<b>0,54</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>365.056</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Frontier Markets Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 89,81 %</b>					
<b>Anleihen 11,78 %</b>					
<b>Bermuda 0,93 %</b>					
Sagicor Financial Co Ltd	5,3000	13. Mai 2028	4.127.000	4.095	0,93
				<b>4.095</b>	<b>0,93</b>
<b>Kanada 0,43 %</b>					
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	954.000	944	0,22
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	925.000	928	0,21
				<b>1.872</b>	<b>0,43</b>
<b>Mauritius 1,37 %</b>					
Axian Telecom	7,3750	16. Feb. 2027	1.852.000	1.864	0,42
HTA Group Ltd	7,5000	4. Jun. 2029	4.081.000	4.160	0,95
				<b>6.024</b>	<b>1,37</b>
<b>Niederlande 1,09 %</b>					
First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV	8,6250	27. Okt. 2025	2.058.000	2.067	0,47
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	2.720.000	2.728	0,62
				<b>4.795</b>	<b>1,09</b>
<b>Nigeria 1,54 %</b>					
Access Bank PLC	6,1250	21. Sep. 2026	2.457.000	2.344	0,53
SEPLAT Energy PLC	7,7500	1. Apr. 2026	1.251.000	1.255	0,29
United Bank for Africa PLC	6,7500	19. Nov. 2026	3.227.000	3.184	0,72
				<b>6.783</b>	<b>1,54</b>
<b>Togo 0,45 %</b>					
Ecobank Transnational Inc	VAR	17. Jun. 2031	1.952.000	1.963	0,45
				<b>1.963</b>	<b>0,45</b>
<b>Trinidad &amp; Tobago 0,79 %</b>					
Heritage Petroleum Co Ltd	9,0000	12. Aug. 2029	3.301.000	3.459	0,79
				<b>3.459</b>	<b>0,79</b>
<b>Vereinigtes Königreich 3,55 %</b>					
HSBC Bank PLC (EMTN) (Nullkupon)		14. Apr. 2025	3.835.000.000	2.062	0,47
ICBC Standard Bank PLC (EMTN) (Nullkupon)		27. Feb. 2025	15.396.837.000	8.327	1,89
ICBC Standard Bank PLC (EMTN)	11,0000	27. Jan. 2026	107.045.366	3.660	0,83
Liquid Telecommunications Financing PLC	5,5000	4. Sep. 2026	2.300.000	1.568	0,36
				<b>15.617</b>	<b>3,55</b>
<b>USA 1,63 %</b>					
Citigroup Global Markets Holdings Inc (EMTN) (Nullkupon)		20. Jun. 2025	5.680.103.207	2.859	0,65
Kosmos Energy Ltd	7,5000	1. Mrz. 2028	4.435.000	4.291	0,98
				<b>7.150</b>	<b>1,63</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>51.758</b>	<b>11,78</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 78,03 %</b>					
<b>Angola 6,15 %</b>					
Angolan Government International Bond	8,0000	26. Nov. 2029	8.297.000	7.551	1,72
Angolan Government International Bond	8,7500	14. Apr. 2032	9.876.000	8.865	2,02
Angolan Government International Bond	9,1250	26. Nov. 2049	9.763.000	8.103	1,85
Angolan Government International Bond	9,3750	8. Mai 2048	2.918.000	2.474	0,56
				<b>26.993</b>	<b>6,15</b>
<b>Kamerun 3,48 %</b>					
Republic of Cameroon International Bond	5,9500	7. Jul. 2032	7.810.000	7.102	1,62
Republic of Cameroon International Bond	9,5000	31. Jul. 2031	8.350.000	8.193	1,86
				<b>15.295</b>	<b>3,48</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 89,81 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 78,03 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Dominikanische Republik 2,98 %</b>					
Dominican Republic International Bond	11,2500	15. Sep. 2035	163.750.000	3.009	0,68
Dominican Republic International Bond	12,7500	23. Sep. 2029	534.600.000	9.937	2,26
Dominican Republic International Bond	13,6250	3. Feb. 2033	8.000.000	162	0,04
				<b>13.108</b>	<b>2,98</b>
<b>Ägypten 7,95 %</b>					
Egypt Government Bond	24,4580	1. Okt. 2027	172.833.000	3.576	0,81
Egypt Government International Bond	8,8750	29. Mai 2050	18.517.000	15.397	3,51
Egypt Treasury Bills (Nullkupon)		10. Dez. 2024	486.200.000	9.527	2,17
Egypt Treasury Bills (Nullkupon)		17. Dez. 2024	148.150.000	2.888	0,66
Egypt Treasury Bills (Nullkupon)		20. Mai 2025	201.000.000	3.514	0,80
				<b>34.902</b>	<b>7,95</b>
<b>El Salvador 4,86 %</b>					
El Salvador Government International Bond	0,2500	17. Apr. 2030	9.710.000	224	0,05
El Salvador Government International Bond	6,3750	18. Jan. 2027	4.246.000	4.084	0,93
El Salvador Government International Bond	7,6250	21. Sep. 2034	2.902.000	2.438	0,55
El Salvador Government International Bond	7,6500	15. Jun. 2035	11.990.000	10.366	2,36
El Salvador Government International Bond	9,2500	17. Apr. 2030	4.255.000	4.248	0,97
				<b>21.360</b>	<b>4,86</b>
<b>Gabun 3,54 %</b>					
Gabon Government International Bond	6,6250	6. Feb. 2031	14.685.000	11.363	2,58
Gabon Government International Bond	6,9500	16. Jun. 2025	4.468.000	4.208	0,96
				<b>15.571</b>	<b>3,54</b>
<b>Ghana 5,42 %</b>					
Ghana Government International Bond	6,3750	11. Feb. 2027	225.000	118	0,03
Ghana Government International Bond	7,7500	7. Apr. 2029	2.158.000	1.142	0,26
Ghana Government International Bond	7,8750	11. Feb. 2035	3.769.000	2.004	0,46
Ghana Government International Bond	8,1250	26. Mrz. 2032	22.382.000	11.899	2,71
Ghana Government International Bond	8,6250	7. Apr. 2034	4.316.000	2.298	0,52
Ghana Government International Bond	8,6270	16. Jun. 2049	602.000	316	0,07
Ghana Government International Bond	8,7500	11. Mrz. 2061	1.928.000	1.035	0,23
Ghana Government International Bond	8,9500	26. Mrz. 2051	1.300.000	697	0,16
Ghana Government International Bond	10,7500	14. Okt. 2030	6.244.000	4.308	0,98
				<b>23.817</b>	<b>5,42</b>
<b>Irak 3,28 %</b>					
Iraq International Bond	5,8000	15. Jan. 2028	33.835.000	14.419	3,28
				<b>14.419</b>	<b>3,28</b>
<b>Elfenbeinküste 2,98 %</b>					
Ivory Coast Government International Bond	6,1250	15. Jun. 2033	7.355.000	6.932	1,58
Ivory Coast Government International Bond	6,6250	22. Mrz. 2048	6.666.000	6.149	1,40
				<b>13.081</b>	<b>2,98</b>
<b>Kasachstan 0,71 %</b>					
Kazakhstan Government Bond – MEUKAM	7,2000	27. Mai 2025	1.554.000.000	3.103	0,71
				<b>3.103</b>	<b>0,71</b>
<b>Kenia 5,06 %</b>					
Republic of Kenya Government International Bond	6,3000	23. Jan. 2034	1.874.000	1.539	0,35
Republic of Kenya Government International Bond	7,0000	22. Mai 2027	2.599.000	2.558	0,58
Republic of Kenya Government International Bond	8,0000	22. Mai 2032	6.359.000	5.922	1,35
Republic of Kenya Government International Bond	9,7500	16. Feb. 2031	6.292.000	6.367	1,45
Republic of Kenya Infrastructure Bond	18,4607	9. Aug. 2032	690.200.000	5.827	1,33
				<b>22.213</b>	<b>5,06</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 89,81 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 78,03 % (Fortsetzung)					
<b>Mosambik 4,08 %</b>					
Mozambique International Bond	9,0000	15. Sep. 2031	20.621.000	17.924	4,08
				<b>17.924</b>	<b>4,08</b>
<b>Niederlande 0,87 %</b>					
BOI Finance BV	7,5000	16. Feb. 2027	3.597.000	3.805	0,87
				<b>3.805</b>	<b>0,87</b>
<b>Nigeria 2,75 %</b>					
Nigeria Government International Bond	7,8750	16. Feb. 2032	2.821.000	2.541	0,58
Nigeria Government International Bond	8,2500	28. Sep. 2051	672.000	537	0,12
Nigeria Government International Bond	8,3750	24. Mrz. 2029	3.851.000	3.737	0,85
Nigeria Government International Bond	8,7470	21. Jan. 2031	5.463.000	5.259	1,20
				<b>12.074</b>	<b>2,75</b>
<b>Pakistan 2,86 %</b>					
Pakistan Government International Bond	6,8750	5. Dez. 2027	3.825.000	3.487	0,79
Pakistan Government International Bond	7,3750	8. Apr. 2031	10.651.000	9.066	2,07
				<b>12.553</b>	<b>2,86</b>
<b>Paraguay 0,82 %</b>					
Paraguay Government International Bond	7,9000	9. Feb. 2031	27.674.000.000	3.610	0,82
				<b>3.610</b>	<b>0,82</b>
<b>Ruanda 0,95 %</b>					
Rwanda International Government Bond	5,5000	9. Aug. 2031	4.994.000	4.158	0,95
				<b>4.158</b>	<b>0,95</b>
<b>Senegal 3,01 %</b>					
Senegal Government International Bond	5,3750	8. Jun. 2037	1.044.000	858	0,19
Senegal Government International Bond	6,2500	23. Mai 2033	1.025.000	886	0,20
Senegal Government International Bond	6,7500	13. Mrz. 2048	7.103.000	5.231	1,19
Senegal Government International Bond	7,7500	10. Jun. 2031	6.549.000	6.269	1,43
				<b>13.244</b>	<b>3,01</b>
<b>Sri Lanka 2,01 %</b>					
Sri Lanka Government International Bond	6,2000	11. Mai 2027	10.561.000	5.940	1,35
Sri Lanka Government International Bond	6,7500	18. Apr. 2028	3.339.000	1.888	0,43
Sri Lanka Government International Bond	6,8500	3. Nov. 2025	1.790.000	1.015	0,23
				<b>8.843</b>	<b>2,01</b>
<b>Suriname 3,02 %</b>					
Suriname Government International Bond	7,9500	15. Jul. 2033	13.694.560	13.277	3,02
				<b>13.277</b>	<b>3,02</b>
<b>Tunesien 2,87 %</b>					
Tunesische Republik	5,7500	30. Jan. 2025	4.554.000	4.420	1,01
Tunesische Republik	6,3750	15. Jul. 2026	8.094.000	8.167	1,86
				<b>12.587</b>	<b>2,87</b>
<b>Uganda 1,68 %</b>					
Republic of Uganda Government Bonds	14,2500	22. Jun. 2034	29.715.200.000	7.373	1,68
				<b>7.373</b>	<b>1,68</b>
<b>Ukraine 1,08 %</b>					
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2030	370.325	163	0,04
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2034	1.383.847	474	0,11
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2035	1.169.448	508	0,11
Ukraine Government International Bond (Nullkupon)		1. Feb. 2036	974.540	423	0,10
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2029	1.376.783	812	0,18
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2034	2.873.412	1.277	0,29
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2035	1.694.852	739	0,17



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 89,81 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 78,03 % (Fortsetzung)					
Ukraine 1,08 % (Fortsetzung)					
Ukraine Government International Bond	1,7500	1. Feb. 2036	834.363	356	0,08
				<b>4.752</b>	<b>1,08</b>
Usbekistan 0,94 %					
Republic of Uzbekistan International Bond	16,2500	12. Okt. 2026	13.710.000.000	1.049	0,24
Republic of Uzbekistan International Bond	16,6250	29. Mai 2027	40.000.000.000	3.061	0,70
				<b>4.110</b>	<b>0,94</b>
Venezuela 0,08 %					
Venezuela Government International Bond	7,6500	21. Apr. 2025	1.866.000	259	0,06
Venezuela Government International Bond	11,7500	21. Okt. 2026	564.700	92	0,02
				<b>351</b>	<b>0,08</b>
Sambia 4,60 %					
Zambia Government International Bond	0,5000	31. Dez. 2053	14.051.702	6.960	1,59
Zambia Government International Bond	5,7500	30. Jun. 2033	17.694.735	13.230	3,01
				<b>20.190</b>	<b>4,60</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>342.713</b>	<b>78,03</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>394.471</b>	<b>89,81</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 4,69 %					
Anleihen 0,53 %					
Venezuela 0,53 %					
Petroleos de Venezuela SA	5,5000	12. Apr. 2037	727.000	72	0,01
Petroleos de Venezuela SA	6,0000	16. Mai 2024	20.641.535	2.006	0,46
Petroleos de Venezuela SA	6,0000	15. Nov. 2026	2.637.054	259	0,06
				<b>2.337</b>	<b>0,53</b>
Summe Anleihen				<b>2.337</b>	<b>0,53</b>
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 4,16 %					
Kasachstan 1,69 %					
Kazakhstan Government Bond – MEOKAM	14,5000	28. Apr. 2025	3.552.761.000	7.423	1,69
				<b>7.423</b>	<b>1,69</b>
Pakistan 2,04 %					
Pakistan Treasury Bills (Nullkupon)		29. Mai 2025	2.751.000.000	8.979	2,04
				<b>8.979</b>	<b>2,04</b>
Uganda 0,24 %					
Republic of Uganda Government Bonds	16,3750	4. Mrz. 2032	3.769.700.000	1.044	0,24
				<b>1.044</b>	<b>0,24</b>
Venezuela 0,19 %					
Venezuela Government International Bond	7,0000	1. Dez. 2018	2.773.000	338	0,08
Venezuela Government International Bond	9,2500	7. Mai 2028	3.400.000	500	0,11
				<b>838</b>	<b>0,19</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>18.284</b>	<b>4,16</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>20.621</b>	<b>4,69</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,84 %</b>					
<b>Fonds 2,84 %</b>					
<b>Luxemburg 2,84 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			12.476	12.476	2,84
				<b>12.476</b>	<b>2,84</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>12.476</b>	<b>2,84</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>12.476</b>	<b>2,84</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	29.338.134	26.981.750	(866)	(0,20)
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	778.874	643.561	(105)	(0,02)
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2024	3.552.016	5.161.913	(20)	0,00
Citigroup	USD	AUD	24. Okt. 2024	536.301	778.874	(3)	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	400	446	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	200	223	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	24	27	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	548	614	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.394	2.663	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.265	2.537	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.487	5.025	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.151	5.752	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.694	5.229	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	8.200	9.184	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	10.044	11.200	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	11.792	13.207	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	19.890	22.226	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	31.976	35.702	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	38.304	42.802	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	65.634	73.365	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	14.680	19.681	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	24. Okt. 2024	10.160	71	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	24. Okt. 2024	91.059	634	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	24. Okt. 2024	700.000	5.001	-	0,00
Citigroup	SEK	USD	24. Okt. 2024	5.662	555	-	0,00
Citigroup	SEK	USD	24. Okt. 2024	386.999	38.139	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	100	77	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	210	164	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	178	138	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	214	166	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	100	77	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	1.403	1.093	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	866	673	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	500	387	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	500	387	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	3.884	3.013	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	4.823	3.734	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	6.199	4.833	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	15.087	11.700	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	33.789	26.189	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	426	382	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	149	134	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	342	307	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	235	211	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	123	92	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	743	666	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	1.114	997	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	1.378	1.238	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	JPY	24. Okt. 2024	761	91.059	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	844	1.081	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	1.802	1.613	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	2.931	2.630	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	3.431	4.392	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	4.406	3.943	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	5.468	4.898	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	5.142	4.597	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	6.736	6.046	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	8.362	7.516	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	7.614	6.807	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	11.196	10.021	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	11.489	10.304	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	16.049	14.330	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	24.565	22.040	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	42.939	38.525	-	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	115.846	78.896	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	463.521	517.901	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	351.902	392.678	2	0,00
Citigroup	AUD	USD	3. Okt. 2024	778.874	536.301	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	414.021	461.266	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	693.609	773.946	3	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	352.742	273.197	3	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	410.474	317.911	3	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1.144.816	1.512.763	22	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.557.144	5.081.744	23	0,00
Citigroup	USD	AUD	3. Okt. 2024	643.257	778.874	105	0,02
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	22.353.534	24.926.784	114	0,03
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	8.618.713	5.826.896	138	0,03
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	30.595.821	34.117.890	156	0,04
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	44.015.770	49.082.689	224	0,05
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	2.124.170	2.338.044	40	0,01
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	2.805.725	3.073.078	68	0,02
UBS	EGP	USD	15. Okt. 2024	116.134.000	2.322.592	71	0,02
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(14)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>427.554</b>	<b>97,34</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>11.662</b>	<b>2,66</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>439.216</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Future Minerals Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,59 %			
<b>Aktien 99,59 %</b>			
<b>Australien 12,80 %</b>			
BHP Group Ltd	151.244	4.693	4,78
Lynas Rare Earths Ltd	715.365	3.958	4,03
Mineral Resources Ltd	42.127	1.516	1,55
Pilbara Minerals Ltd	1.059.253	2.399	2,44
		<b>12.566</b>	<b>12,80</b>
<b>Kanada 12,19 %</b>			
Capstone Copper Corp	517.575	4.055	4,13
ERO Copper Corp	161.815	3.488	3,55
Lundin Mining Corp	186.977	1.957	1,99
Teck Resources Ltd	47.254	2.471	2,52
		<b>11.971</b>	<b>12,19</b>
<b>Chile 3,88 %</b>			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	91.533	3.815	3,88
		<b>3.815</b>	<b>3,88</b>
<b>China 7,19 %</b>			
BYD Co Ltd	76.500	2.796	2,85
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	118.400	4.262	4,34
		<b>7.058</b>	<b>7,19</b>
<b>Frankreich 8,33 %</b>			
Air Liquide SA	22.418	4.335	4,41
Constellium SE	184.849	3.004	3,06
Eramet SA	10.679	844	0,86
		<b>8.183</b>	<b>8,33</b>
<b>Indien 3,00 %</b>			
Hindalco Industries Ltd	326.825	2.946	3,00
		<b>2.946</b>	<b>3,00</b>
<b>Irland 7,18 %</b>			
Kingspan Group PLC	21.043	1.980	2,02
Linde PLC	10.630	5.067	5,16
		<b>7.047</b>	<b>7,18</b>
<b>Kasachstan 2,71 %</b>			
NAC Kazatomprom JSC	72.955	2.665	2,71
		<b>2.665</b>	<b>2,71</b>
<b>Luxemburg 2,66 %</b>			
Befesa SA	89.825	2.608	2,66
		<b>2.608</b>	<b>2,66</b>
<b>Norwegen 3,69 %</b>			
Norsk Hydro ASA	558.792	3.627	3,69
		<b>3.627</b>	<b>3,69</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 2,81 %</b>			
LG Chem Ltd	10.129	2.763	2,81
		<b>2.763</b>	<b>2,81</b>
<b>Schweden 4,16 %</b>			
Epiroc AB	167.961	3.189	3,25
SSAB AB	174.013	893	0,91
		<b>4.082</b>	<b>4,16</b>
<b>Vereinigtes Königreich 16,42 %</b>			
Anglo American PLC	133.565	4.352	4,43
Antofagasta PLC	151.853	4.100	4,18

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Future Minerals Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,59 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 99,59 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 16,42 % (Fortsetzung)</b>			
Rio Tinto PLC	63.205	4.492	4,57
Weir Group PLC	109.475	3.181	3,24
		<b>16.125</b>	<b>16,42</b>
<b>USA 12,57 %</b>			
Freeport-McMoRan Inc	98.395	4.911	5,00
MP Materials Corp	170.981	3.019	3,07
Southern Copper Corp	38.154	4.414	4,50
		<b>12.344</b>	<b>12,57</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>97.800</b>	<b>99,59</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		<b>97.800</b>	<b>99,59</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,13 %</b>			
<b>Fonds 0,13 %</b>			
<b>Luxemburg 0,13 %</b>			
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>	131	131	0,13
		<b>131</b>	<b>0,13</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>131</b>	<b>0,13</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>131</b>	<b>0,13</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	9.594.031	8.591.713	(25)	(0,02)
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	358.668	323.093	(3)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	1.373.559	1.230.059	(3)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	173.535	157.078	(2)	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Nov. 2024	3.282.385	3.906.016	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	53.668	48.488	(1)	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	53.741	63.771	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	76.625	90.421	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	77.938	91.910	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	82.579	97.772	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Nov. 2024	148.664	177.302	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	56	62	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	298	333	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	199	220	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	397	441	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	297	329	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	199	222	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.000	1.106	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	598	666	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	970	1.077	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.036	1.150	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	3.361	3.757	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	10.627	11.818	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	19.527	21.747	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	27.505	30.626	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	29.141	32.571	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	31.213	34.824	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	33.754	37.291	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	49.975	55.800	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Future Minerals Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	56.264	62.971	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	203.114	227.014	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	7. Okt. 2024	20	17	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	107	95	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	14	12	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	961	870	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	893	803	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	1.126	1.008	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.060	1.864	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	2.056	1.855	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Nov. 2024	3.116	2.781	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	6.527	5.846	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	8.194	7.360	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	23.786	21.529	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	48.153	43.377	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	7. Okt. 2024	72.976	61.752	-	0,00
Citigroup	USD	CHF	7. Okt. 2024	146.342	123.642	-	0,00
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	94.154	110.579	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	142.407	158.601	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	200.683	223.448	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	218.035	243.260	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	392.696	439.505	1	0,00
Citigroup	USD	CHF	7. Okt. 2024	3.892.199	3.282.385	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	1.230.059	1.375.389	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	246.526	272.371	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	1.090.398	1.208.586	12	0,01
Citigroup	CHF	USD	7. Okt. 2024	3.082.759	3.639.032	15	0,02
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	8.591.713	9.606.815	23	0,02
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	8.122.927	9.003.370	90	0,09
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>119</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>98.050</b>	<b>99,84</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>156</b>	<b>0,16</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>98.206</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

<sup>†</sup> Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## GDP Weighted Global Government Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettöver- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,46 %</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 88,46 %</b>					
<b>Australien 2,19 %</b>					
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	1.378.000	541	0,70
Australia Government Bond	3,0000	21. Mrz. 2047	43.000	24	0,03
Australia Government Bond	4,7500	21. Jun. 2054	825.000	589	0,77
New South Wales Treasury Corp	2,0000	8. Mrz. 2033	99.000	56	0,07
New South Wales Treasury Corp	2,4500	24. Aug. 2050	56.900	23	0,03
New South Wales Treasury Corp	4,2500	20. Feb. 2036	105.900	69	0,09
New South Wales Treasury Corp	4,7500	20. Feb. 2037	402.500	273	0,36
South Australian Government Financing Authority	4,5000	23. Mai 2031	113.000	79	0,10
Treasury Corp of Victoria	2,2500	20. Nov. 2041	59.000	27	0,04
				<b>1.681</b>	<b>2,19</b>
<b>Österreich 0,63 %</b>					
Republic of Austria Government Bond	0,5000	20. Apr. 2027	241.000	258	0,34
Republic of Austria Government Bond	0,9000	20. Feb. 2032	76.000	76	0,10
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	109.000	92	0,12
Republic of Austria Government Bond	4,1500	15. Mrz. 2037	45.000	57	0,07
				<b>483</b>	<b>0,63</b>
<b>Belgien 0,66 %</b>					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,1000	22. Jun. 2030	9.900	10	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	0,3500	22. Jun. 2032	73.700	70	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4000	22. Jun. 2053	12.500	9	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	1,6000	22. Jun. 2047	33.300	27	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond	1,9000	22. Jun. 2038	21.600	21	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond	2,2500	22. Jun. 2057	17.500	15	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	2,7000	22. Okt. 2029	37.800	43	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2033	35.000	40	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	3,5000	22. Jun. 2055	28.006	32	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond	4,2500	28. Mrz. 2041	43.200	55	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond	4,5000	28. Mrz. 2026	48.600	56	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mrz. 2035	38.200	51	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond	5,5000	28. Mrz. 2028	60.500	75	0,10
				<b>504</b>	<b>0,66</b>
<b>Brasilien 5,86 %</b>					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,0000	15. Aug. 2050	481.000	367	0,48
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2025	11.196.000	2.101	2,73
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2029	5.804.000	1.016	1,32
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2033	6.084.000	1.021	1,33
				<b>4.505</b>	<b>5,86</b>
<b>Kanada 0,62 %</b>					
CPPIB Capital Inc (EMTN)	0,2500	18. Jan. 2041	250.000	177	0,23
Province of Alberta Canada	5,2000	15. Mai 2034	423.000	303	0,39
				<b>480</b>	<b>0,62</b>
<b>Chile 0,35 %</b>					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,0000	1. Okt. 2028	35.000.000	39	0,05
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,0000	1. Apr. 2033	135.000.000	157	0,21
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,0000	1. Jan. 2043	55.000.000	70	0,09
				<b>266</b>	<b>0,35</b>
<b>China 14,96 %</b>					
China Government Bond	1,9900	9. Apr. 2025	7.500.000	1.075	1,40
China Government Bond	2,4400	15. Okt. 2027	20.000.000	2.932	3,81
China Government Bond	2,6700	25. Nov. 2033	2.920.000	434	0,56
China Government Bond	3,0000	15. Okt. 2053	1.940.000	315	0,41
China Government Bond	3,1300	21. Nov. 2029	10.000.000	1.521	1,98
China Government Bond	3,5400	16. Aug. 2028	11.940.000	1.825	2,37

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
China 14,96 % (Fortsetzung)					
China Government Bond	4,0500	24. Jul. 2047	18.300.000	3.403	4,43
				<b>11.505</b>	<b>14,96</b>
Kolumbien 0,32 %					
Colombian TES	13,2500	9. Feb. 2033	852.200.000	243	0,32
				<b>243</b>	<b>0,32</b>
Tschechische Republik 0,20 %					
Czech Republic Government Bond	3,5000	30. Mai 2035	3.490.000	151	0,20
				<b>151</b>	<b>0,20</b>
Dänemark 0,44 %					
Denmark Government Bond (Nullkupon)		15. Nov. 2031	872.200	114	0,15
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	498.600	72	0,09
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	777.300	149	0,20
				<b>335</b>	<b>0,44</b>
Ägypten 0,39 %					
Egypt Treasury Bills (Nullkupon)		17. Dez. 2024	15.250.000	297	0,39
				<b>297</b>	<b>0,39</b>
Finnland 0,37 %					
Finland Government Bond	0,5000	15. Apr. 2043	63.000	46	0,06
Finland Government Bond	1,3750	15. Apr. 2027	109.000	119	0,15
Finland Government Bond	1,5000	15. Sep. 2032	119.000	123	0,16
				<b>288</b>	<b>0,37</b>
Frankreich 2,99 %					
Bpifrance SACA (EMTN)	2,8750	31. Jan. 2032	100.000	112	0,15
French Republic Government Bond OAT	1,0000	25. Nov. 2025	562.000	617	0,80
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2034	105.900	102	0,13
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	152.400	141	0,18
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2038	140.200	123	0,16
French Republic Government Bond OAT	2,7500	25. Okt. 2027	398.000	450	0,59
French Republic Government Bond OAT	2,7500	25. Feb. 2029	147.500	166	0,22
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Jun. 2049	128.600	133	0,17
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	257.894	283	0,37
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2055	110.800	117	0,15
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2060	45.500	56	0,07
				<b>2.300</b>	<b>2,99</b>
Deutschland 3,10 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Feb. 2030	985.700	995	1,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2054	166.800	188	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,2500	4. Jul. 2042	122.000	152	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,2500	4. Jul. 2039	127.200	174	0,23
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,1500	25. Aug. 2025	825.000	562	0,73
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3,8000	24. Mai 2028	375.000	259	0,34
Kreditanstalt für Wiederaufbau	4,2000	8. Feb. 2029	76.000	53	0,07
				<b>2.383</b>	<b>3,10</b>
Griechenland 0,24 %					
Hellenic Republic Government Bond	4,2500	15. Jun. 2033	152.000	186	0,24
				<b>186</b>	<b>0,24</b>
Hongkong 0,27 %					
Hong Kong Government Bond Programme	1,9700	17. Jan. 2029	950.000	120	0,15
Hong Kong Government Bond Programme	3,7400	12. Jan. 2038	650.000	89	0,12
				<b>209</b>	<b>0,27</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
<b>Ungarn 0,12 %</b>					
Hungary Government Bond	2,2500	20. Apr. 2033	42.510.000	90	0,12
				<b>90</b>	<b>0,12</b>
<b>Indonesien 2,41 %</b>					
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	28.079.000.000	1.851	2,41
				<b>1.851</b>	<b>2,41</b>
<b>Irland 0,91 %</b>					
Ireland Government Bond (Nullkupon)		18. Okt. 2031	238.000	227	0,29
Ireland Government Bond	1,0000	15. Mai 2026	349.000	382	0,50
Ireland Government Bond	2,0000	18. Feb. 2045	95.800	93	0,12
				<b>702</b>	<b>0,91</b>
<b>Israel 0,54 %</b>					
Israel Government Bond	1,0000	31. Mrz. 2030	1.174.500	263	0,34
Israel Government Bond	2,0000	31. Mrz. 2027	292.900	75	0,10
Israel Government Bond	3,7500	31. Mrz. 2047	352.200	77	0,10
				<b>415</b>	<b>0,54</b>
<b>Italien 2,09 %</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	134.000	148	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,4500	1. Sep. 2033	312.000	329	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	366.000	411	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,2500	1. Mrz. 2038	91.000	97	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,7000	15. Jun. 2030	226.000	263	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,8500	1. Sep. 2049	67.000	73	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,0500	30. Okt. 2037	53.000	62	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,4500	1. Sep. 2043	93.000	111	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	93.000	116	0,15
				<b>1.610</b>	<b>2,09</b>
<b>Japan 2,28 %</b>					
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2056	3.100.000	13	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2060	5.000.000	20	0,03
Japan Government Forty Year Bond	0,7000	20. Mrz. 2061	4.200.000	18	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,8000	20. Mrz. 2058	6.650.000	32	0,04
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Jun. 2049	12.300.000	60	0,08
Japan Government Thirty Year Bond	0,7000	20. Jun. 2048	28.250.000	153	0,20
Japan Government Thirty Year Bond	1,2000	20. Jun. 2053	92.450.000	526	0,68
Japan Government Thirty Year Bond	1,6000	20. Dez. 2053	28.900.000	181	0,24
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Jun. 2054	29.550.000	212	0,27
Japan Government Twenty Year Bond	0,3000	20. Jun. 2039	7.400.000	44	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	0,3000	20. Dez. 2039	7.150.000	42	0,05
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Sep. 2040	7.400.000	44	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Jun. 2041	7.350.000	43	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2041	7.200.000	43	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Sep. 2041	4.250.000	25	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2041	4.600.000	27	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,6000	20. Sep. 2037	8.700.000	57	0,07
Japan Government Twenty Year Bond	0,7000	20. Sep. 2038	8.050.000	52	0,07
Japan Government Twenty Year Bond	0,8000	20. Mrz. 2042	3.700.000	23	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,9000	20. Jun. 2042	6.950.000	44	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Mrz. 2043	7.050.000	45	0,06
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Jun. 2043	7.300.000	47	0,06
				<b>1.751</b>	<b>2,28</b>
<b>Malaysia 0,47 %</b>					
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	377.000	92	0,12
Malaysia Government Bond	3,9550	15. Sep. 2025	227.000	55	0,07
Malaysia Government Bond	4,0650	15. Jun. 2050	180.000	43	0,06

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
<b>Malaysia 0,47 % (Fortsetzung)</b>					
Malaysia Government Bond	4,6420	7. Nov. 2033	293.000	76	0,10
Malaysia Government Bond	4,6960	15. Okt. 2042	173.000	46	0,06
Malaysia Government Bond	4,7620	7. Apr. 2037	193.000	51	0,06
				<b>363</b>	<b>0,47</b>
<b>Mexiko 1,70 %</b>					
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	8.597.800	407	0,53
Mexican Bonos	8,0000	31. Jul. 2053	4.868.100	209	0,27
Mexican Bonos	8,5000	31. Mai 2029	13.856.700	690	0,90
				<b>1.306</b>	<b>1,70</b>
<b>Niederlande 1,29 %</b>					
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	11. Jan. 2034	173.000	195	0,25
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	28. Aug. 2034	108.000	121	0,16
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	338.000	364	0,47
Netherlands Government Bond	2,0000	15. Jan. 2054	75.000	72	0,09
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	117.000	150	0,20
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	72.300	93	0,12
				<b>995</b>	<b>1,29</b>
<b>Neuseeland 0,25 %</b>					
New Zealand Government Bond	0,2500	15. Mai 2028	142.000	80	0,11
New Zealand Government Bond	3,5000	14. Apr. 2033	129.000	78	0,10
New Zealand Government Bond	5,0000	15. Mai 2054	51.000	33	0,04
				<b>191</b>	<b>0,25</b>
<b>Norwegen 0,37 %</b>					
Norway Government Bond	2,1250	18. Mai 2032	3.198.000	281	0,37
				<b>281</b>	<b>0,37</b>
<b>Peru 0,34 %</b>					
Peruvian Government International Bond	6,9500	12. Aug. 2031	908.000	262	0,34
				<b>262</b>	<b>0,34</b>
<b>Philippinen 0,35 %</b>					
Philippine Government Bond	3,6250	21. Mrz. 2033	17.520.000	270	0,35
				<b>270</b>	<b>0,35</b>
<b>Polen 0,73 %</b>					
Republic of Poland Government Bond	3,7500	25. Mai 2027	1.529.000	389	0,51
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	617.000	170	0,22
				<b>559</b>	<b>0,73</b>
<b>Portugal 0,46 %</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,8750	21. Jul. 2026	202.000	229	0,30
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	3,5000	18. Jun. 2038	39.100	46	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	3,8750	15. Feb. 2030	65.700	79	0,10
				<b>354</b>	<b>0,46</b>
<b>Rumänien 0,21 %</b>					
Romania Government Bond	7,2000	30. Okt. 2033	695.000	162	0,21
				<b>162</b>	<b>0,21</b>
<b>Singapur 0,40 %</b>					
Singapore Government Bond	1,8750	1. Mrz. 2050	133.000	89	0,12
Singapore Government Bond	2,6250	1. Mai 2028	123.000	96	0,13
Singapore Government Bond	3,3750	1. Sep. 2033	144.000	119	0,15
				<b>304</b>	<b>0,40</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
<b>Slowakei 0,11 %</b>					
Slovakia Government Bond	3,7500	23. Feb. 2035	74.700	86	0,11
				<b>86</b>	<b>0,11</b>
<b>Slowenien 0,06 %</b>					
Slovenia Government Bond	1,5000	25. Mrz. 2035	46.000	45	0,06
				<b>45</b>	<b>0,06</b>
<b>Südafrika 0,48 %</b>					
Republic of South Africa Government Bond	8,2500	31. Mrz. 2032	4.499.600	245	0,32
Republic of South Africa Government Bond	8,7500	28. Feb. 2048	2.634.200	128	0,16
				<b>373</b>	<b>0,48</b>
<b>Spanien 1,69 %</b>					
Spain Government Bond	0,8500	30. Jul. 2037	70.000	59	0,08
Spain Government Bond	1,4000	30. Jul. 2028	292.000	315	0,41
Spain Government Bond	1,9000	31. Okt. 2052	12.000	9	0,01
Spain Government Bond	2,8000	31. Mai 2026	224.000	251	0,33
Spain Government Bond	2,9000	31. Okt. 2046	48.000	49	0,06
Spain Government Bond	3,4500	31. Okt. 2034	164.000	191	0,25
Spain Government Bond	3,5500	31. Okt. 2033	238.000	281	0,36
Spain Government Bond	4,0000	31. Okt. 2054	124.000	146	0,19
				<b>1.301</b>	<b>1,69</b>
<b>Supranational 3,36 %</b>					
Council of Europe Development Bank (EMTN)	2,7500	16. Apr. 2031	443.000	504	0,66
Europäische Union	2,8750	6. Dez. 2027	291.600	331	0,43
Europäische Union	3,1250	5. Dez. 2028	970.100	1.114	1,45
International Bank for Reconstruction & Development	0,7000	22. Okt. 2046	124.000	89	0,11
International Bank for Reconstruction & Development	3,5000	12. Jan. 2029	629.000	477	0,62
International Development Association (GMTN)	3,2000	18. Jan. 2044	62.000	70	0,09
				<b>2.585</b>	<b>3,36</b>
<b>Schweden 0,78 %</b>					
Sweden Government Bond	0,1250	12. Mai 2031	2.890.000	256	0,33
Sweden Government Bond	1,0000	12. Nov. 2026	2.580.000	251	0,33
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mrz. 2039	835.000	96	0,12
				<b>603</b>	<b>0,78</b>
<b>Türkei 1,07 %</b>					
Turkiye Government Bond	10,5000	11. Aug. 2027	32.769.900	598	0,78
Turkiye Government Bond	37,0000	18. Feb. 2026	7.725.700	224	0,29
				<b>822</b>	<b>1,07</b>
<b>Vereinigtes Königreich 6,59 %</b>					
United Kingdom Gilt	0,6250	31. Jul. 2035	340.800	322	0,42
United Kingdom Gilt	3,7500	7. Mrz. 2027	282.500	377	0,49
United Kingdom Gilt	3,7500	22. Okt. 2053	518.100	603	0,78
United Kingdom Gilt	4,0000	22. Okt. 2031	213.700	288	0,38
United Kingdom Gilt	4,0000	22. Okt. 2063	211.600	256	0,33
United Kingdom Gilt	4,1250	22. Jul. 2029	229.700	312	0,41
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mrz. 2036	1.688.300	2.297	2,99
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	160.200	214	0,28
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	129.400	181	0,23
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	154.600	218	0,28
				<b>5.068</b>	<b>6,59</b>
<b>USA 25,81 %</b>					
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Mai 2040	500.200	331	0,43
United States Treasury Note/Bond	1,1250	15. Aug. 2040	1.750.000	1.147	1,49
United States Treasury Note/Bond	1,8750	15. Feb. 2041	260.600	191	0,25

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 88,46 % (Fortsetzung)					
USA 25,81 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	2,5000	15. Feb. 2046	322.800	244	0,32
United States Treasury Note/Bond	3,0000	15. Mai 2045	357.700	298	0,39
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Mai 2048	375.400	312	0,40
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Aug. 2033	88.900	90	0,12
United States Treasury Note/Bond	4,0000	31. Jul. 2029	2.427.000	2.474	3,22
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Feb. 2034	1.304.300	1.327	1,72
United States Treasury Note/Bond	4,1250	15. Nov. 2032	612.600	630	0,82
United States Treasury Note/Bond	4,1250	15. Aug. 2053	479.600	478	0,62
United States Treasury Note/Bond	4,2500	31. Jan. 2026	3.178.100	3.196	4,16
United States Treasury Note/Bond	4,2500	15. Feb. 2054	739.800	754	0,98
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Aug. 2026	670.300	679	0,88
United States Treasury Note/Bond	4,3750	31. Aug. 2028	2.265.200	2.331	3,03
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	114.800	122	0,16
United States Treasury Note/Bond	4,6250	28. Feb. 2026	458.000	463	0,60
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Okt. 2026	3.461.500	3.527	4,59
United States Treasury Note/Bond	4,7500	15. Nov. 2053	477.600	528	0,69
United States Treasury Note/Bond	4,8750	31. Okt. 2030	676.400	722	0,94
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>19.844</b>	<b>25,81</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>68.009</b>	<b>88,46</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 9,30 %					
Fonds 9,30 %					
Luxemburg 9,30 %					
abrdrn SICAV I - China Onshore Bond Fund <sup>†</sup>			202.584	3.696	4,81
abrdrn SICAV I - Indian Bond Fund <sup>†</sup>			233.200	3.458	4,49
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>7.154</b>	<b>9,30</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>7.154</b>	<b>9,30</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.863.703	2.237.489	(137)	(0,18)
Barclays	EUR	GBP	11. Okt. 2024	1.671.000	1.419.857	(33)	(0,04)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	492.098	748.820	(26)	(0,03)
Barclays	GBP	JPY	11. Okt. 2024	267.000	53.843.316	(20)	(0,03)
Barclays	USD	BRL	11. Okt. 2024	585.096	3.291.000	(20)	(0,03)
Barclays	AUD	NZD	11. Okt. 2024	1.434.020	1.581.000	(12)	(0,02)
Barclays	HKD	EUR	14. Okt. 2024	1.829.890	216.000	(6)	(0,01)
Barclays	AUD	EUR	11. Okt. 2024	1.139.000	706.823	(3)	0,00
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	113.404	168.000	(3)	0,00
Barclays	USD	CNH	10. Okt. 2024	42.062	300.000	(1)	0,00
Barclays	NOK	USD	11. Okt. 2024	1.804.631	171.298	-	0,00
Barclays	USD	NOK	11. Okt. 2024	401.327	4.228.000	-	0,00
Barclays	AUD	EUR	11. Okt. 2024	46.000	27.662	1	0,00
Barclays	DKK	USD	11. Okt. 2024	120.443	17.576	1	0,00
Barclays	COP	USD	11. Okt. 2024	3.142.024.000	748.010	2	0,00
Barclays	CZK	USD	11. Okt. 2024	1.730.726	74.574	2	0,00
Barclays	MXN	USD	11. Okt. 2024	2.002.044	99.833	2	0,00
Barclays	RON	USD	11. Okt. 2024	247.072	53.680	2	0,00
Barclays	JPY	GBP	11. Okt. 2024	9.529.688	47.000	4	0,01

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Barclays	JPY	GBP	11. Okt. 2024	19.870.415	98.000	8	0,01
Barclays	NZD	USD	11. Okt. 2024	253.378	152.687	8	0,01
Barclays	GBP	CAD	11. Okt. 2024	286.223	497.000	16	0,02
Barclays	GBP	NOK	11. Okt. 2024	295.829	3.989.000	18	0,02
Barclays	SEK	USD	11. Okt. 2024	7.600.314	727.941	24	0,03
Barclays	AUD	USD	11. Okt. 2024	1.678.386	1.132.950	28	0,04
Barclays	GBP	USD	11. Okt. 2024	583.000	746.166	35	0,05
Barclays	JPY	CAD	11. Okt. 2024	66.301.032	568.000	46	0,06
Barclays	JPY	SEK	11. Okt. 2024	122.304.673	8.059.000	61	0,08
BNP Paribas	USD	TRY	10. Okt. 2024	39.693	1.430.000	(2)	0,00
BNP Paribas	TRY	USD	11. Okt. 2024	3.881.000	109.794	2	0,00
Citigroup	EUR	JPY	11. Okt. 2024	779.000	134.201.142	(70)	(0,09)
Citigroup	MXN	EUR	11. Okt. 2024	12.973.000	650.410	(69)	(0,09)
Citigroup	USD	JPY	11. Okt. 2024	521.000	82.561.374	(59)	(0,08)
Citigroup	USD	PEN	11. Okt. 2024	1.419.322	5.432.000	(42)	(0,06)
Citigroup	USD	THB	11. Okt. 2024	222.000	8.070.566	(29)	(0,04)
Citigroup	MXN	JPY	11. Okt. 2024	2.781.773	24.033.000	(27)	(0,04)
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	206.561	160.087	(8)	(0,01)
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	317.837	6.358.790	(5)	(0,01)
Citigroup	ILS	USD	15. Okt. 2024	1.575.259	428.460	(4)	0,00
Citigroup	USD	COP	11. Okt. 2024	623.766	2.615.955.000	(1)	0,00
Citigroup	COP	USD	11. Okt. 2024	3.238.451.000	772.198	1	0,00
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	40.894	750.000	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	130.000	141.209	4	0,01
Citigroup	PHP	USD	11. Okt. 2024	6.395.000	108.587	6	0,01
Citigroup	JPY	GBP	11. Okt. 2024	24.578.000	121.207	10	0,01
Citigroup	BRL	USD	11. Okt. 2024	1.347.000	235.495	12	0,02
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	313.012	5.740.625	22	0,03
Citigroup	JPY	USD	11. Okt. 2024	37.239.775	235.000	27	0,03
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	569.186	728.000	35	0,05
Deutsche Bank	NGN	USD	20. Nov. 2024	625.580.000	373.325	(1)	0,00
Deutsche Bank	USD	HKD	15. Okt. 2024	157.982	1.230.704	(1)	0,00
Deutsche Bank	HKD	USD	15. Okt. 2024	235.000	30.210	-	0,00
Deutsche Bank	INR	USD	11. Okt. 2024	6.658.000	79.429	-	0,00
Deutsche Bank	INR	USD	13. Jan. 2025	42.496.000	504.530	-	0,00
Deutsche Bank	USD	INR	13. Jan. 2025	79.046	6.658.000	-	0,00
Deutsche Bank	USD	INR	11. Okt. 2024	506.973	42.496.000	-	0,00
Goldman Sachs	CAD	JPY	11. Okt. 2024	763.866	89.152.000	(61)	(0,08)
Goldman Sachs	SEK	JPY	11. Okt. 2024	3.646.360	55.352.000	(28)	(0,04)
Goldman Sachs	USD	CNY	11. Okt. 2024	616.611	4.400.000	(14)	(0,02)
Goldman Sachs	USD	CHF	11. Okt. 2024	134.000	119.004	(7)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	CNY	11. Okt. 2024	331.971	2.371.000	(7)	(0,01)
Goldman Sachs	EUR	CHF	11. Okt. 2024	219.000	211.523	(6)	(0,01)
Goldman Sachs	MXN	USD	11. Okt. 2024	2.219.000	117.915	(5)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	JPY	11. Okt. 2024	121.879	17.726.000	(3)	0,00
Goldman Sachs	GBP	CHF	11. Okt. 2024	300.000	341.019	(2)	0,00
Goldman Sachs	BRL	USD	11. Okt. 2024	1.944.000	357.707	(1)	0,00
Goldman Sachs	CAD	JPY	11. Okt. 2024	134.000	14.212.688	(1)	0,00
Goldman Sachs	NOK	GBP	11. Okt. 2024	571.000	41.401	(1)	0,00
Goldman Sachs	BRL	USD	13. Jan. 2025	422.000	76.825	-	0,00
Goldman Sachs	CLP	USD	13. Jan. 2025	451.803.000	502.784	-	0,00
Goldman Sachs	CLP	USD	11. Okt. 2024	525.752.000	585.576	-	0,00
Goldman Sachs	CZK	EUR	11. Okt. 2024	523.000	20.696	-	0,00
Goldman Sachs	PEN	USD	11. Okt. 2024	384.000	103.281	-	0,00
Goldman Sachs	USD	BRL	11. Okt. 2024	77.650	422.000	-	0,00
Goldman Sachs	USD	PEN	13. Jan. 2025	103.190	384.000	-	0,00
Goldman Sachs	USD	CLP	11. Okt. 2024	503.212	451.803.000	-	0,00
Goldman Sachs	USD	CLP	13. Jan. 2025	585.077	525.752.000	-	0,00
Goldman Sachs	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.491.822	1.112.495	-	0,00
Goldman Sachs	GBP	SEK	11. Okt. 2024	36.000	480.948	1	0,00
Goldman Sachs	USD	BRL	13. Jan. 2025	353.904	1.944.000	2	0,00
Goldman Sachs	CNY	USD	20. Nov. 2024	3.154.000	448.891	4	0,01
Goldman Sachs	INR	USD	20. Nov. 2024	195.072.000	2.317.100	5	0,01
Goldman Sachs	PEN	USD	11. Okt. 2024	5.048.000	1.330.532	28	0,04

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
HSBC	USD	TRY	11. Okt. 2024	337.316	12.189.855	(16)	(0,02)
HSBC	USD	CNH	10. Okt. 2024	366.244	2.600.000	(6)	(0,01)
HSBC	USD	CNY	13. Jan. 2025	633.386	4.404.000	(2)	0,00
HSBC	USD	CNY	13. Jan. 2025	340.999	2.371.000	(1)	0,00
HSBC	HUF	EUR	11. Okt. 2024	5.464.000	13.754	-	0,00
HSBC	USD	INR	11. Okt. 2024	139.837	11.712.000	-	0,00
HSBC	CNY	USD	11. Okt. 2024	2.371.000	337.947	1	0,00
HSBC	CNY	USD	11. Okt. 2024	4.404.000	627.717	3	0,00
HSBC	SGD	USD	11. Okt. 2024	73.427	54.640	3	0,00
HSBC	TRY	USD	11. Okt. 2024	5.758.000	159.772	7	0,01
HSBC	GBP	USD	11. Okt. 2024	185.977	240.082	9	0,01
HSBC	PHP	USD	20. Nov. 2024	20.049.000	345.971	12	0,02
HSBC	TWD	USD	20. Nov. 2024	19.792.000	615.098	15	0,02
JP Morgan	USD	BRL	21. Nov. 2024	4.288.504	25.214.260	(325)	(0,42)
JP Morgan	USD	IDR	11. Okt. 2024	1.519.358	23.421.361.000	(26)	(0,03)
JP Morgan	USD	CNH	10. Okt. 2024	122.337	864.000	(1)	0,00
JP Morgan	KRW	USD	20. Nov. 2024	1.768.173.000	1.303.953	47	0,06
Merrill Lynch	CNH	GBP	10. Okt. 2024	426.000	46.009	(1)	0,00
Merrill Lynch	USD	KRW	11. Okt. 2024	91.716	122.047.000	(1)	0,00
Merrill Lynch	CNH	USD	10. Okt. 2024	402.135	55.575	2	0,00
Merrill Lynch	GBP	USD	11. Okt. 2024	66.826	87.708	2	0,00
Merrill Lynch	CNH	USD	10. Okt. 2024	3.000.000	414.601	15	0,02
Morgan Stanley	USD	NZD	11. Okt. 2024	1.179.112	1.925.502	(44)	(0,06)
Morgan Stanley	USD	AUD	11. Okt. 2024	283.962	432.652	(15)	(0,02)
Morgan Stanley	USD	COP	20. Nov. 2024	868.655	3.700.619.000	(10)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	281.907	256.854	(6)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	JPY	11. Okt. 2024	54.148	8.356.962	(5)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	GBP	11. Okt. 2024	214.408	163.360	(5)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	AUD	11. Okt. 2024	83.546	126.562	(4)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	JPY	11. Okt. 2024	211.939	30.645.628	(3)	0,00
Morgan Stanley	MXN	USD	11. Okt. 2024	720.000	37.769	(1)	0,00
Morgan Stanley	USD	ZAR	11. Okt. 2024	21.913	402.000	(1)	0,00
Morgan Stanley	USD	COP	11. Okt. 2024	773.330	3.238.451.000	(1)	0,00
Morgan Stanley	CHF	EUR	11. Okt. 2024	33.000	35.110	-	0,00
Morgan Stanley	COP	USD	13. Jan. 2025	526.069.000	124.134	-	0,00
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	81.758	111.000	-	0,00
Morgan Stanley	USD	COP	11. Okt. 2024	125.623	526.069.000	-	0,00
Morgan Stanley	USD	ILS	15. Okt. 2024	416.355	1.543.172	-	0,00
Morgan Stanley	COP	USD	13. Jan. 2025	3.238.451.000	764.162	1	0,00
Morgan Stanley	HUF	USD	11. Okt. 2024	17.482.680	48.115	1	0,00
Morgan Stanley	BRL	USD	11. Okt. 2024	422.000	75.802	2	0,00
Morgan Stanley	JPY	USD	11. Okt. 2024	21.983.532	151.822	3	0,00
Morgan Stanley	ZAR	USD	11. Okt. 2024	1.023.482	55.790	4	0,01
Morgan Stanley	CAD	USD	11. Okt. 2024	2.053.128	1.512.248	6	0,01
Morgan Stanley	EUR	CAD	11. Okt. 2024	997.000	1.471.908	28	0,04
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	714.061	909.965	47	0,06
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	2.734.730	2.514.544	(80)	(0,10)
NatWest Markets	NOK	JPY	11. Okt. 2024	4.100.000	61.622.918	(43)	(0,06)
NatWest Markets	CAD	EUR	11. Okt. 2024	1.391.000	942.114	(26)	(0,03)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	412.377	320.319	(17)	(0,02)
NatWest Markets	CAD	SEK	11. Okt. 2024	551.000	4.237.257	(12)	(0,02)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	289.905	224.840	(12)	(0,01)
NatWest Markets	EUR	PLN	11. Okt. 2024	721.225	3.105.000	(4)	(0,01)
NatWest Markets	USD	AUD	11. Okt. 2024	116.508	173.810	(4)	0,00
NatWest Markets	USD	AUD	11. Okt. 2024	67.288	99.676	(2)	0,00
NatWest Markets	SEK	EUR	11. Okt. 2024	862.791	76.000	-	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	11. Okt. 2024	179.000	199.102	1	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	11. Okt. 2024	249.000	270.804	8	0,01
NatWest Markets	NZD	AUD	11. Okt. 2024	1.178.923	1.069.000	9	0,01
NatWest Markets	NZD	AUD	11. Okt. 2024	2.009.353	1.822.000	15	0,02
NatWest Markets	JPY	AUD	11. Okt. 2024	174.048.162	1.627.000	97	0,13
Royal Bank of Canada	CHF	JPY	11. Okt. 2024	647.542	115.478.000	(43)	(0,06)
Royal Bank of Canada	USD	CLP	11. Okt. 2024	729.920	689.055.000	(36)	(0,05)
Royal Bank of Canada	NOK	EUR	11. Okt. 2024	7.752.131	676.000	(20)	(0,03)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## GDP Weighted Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Royal Bank of Canada	GBP	CHF	11. Okt. 2024	102.081	116.000	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	GBP	11. Okt. 2024	76.364	58.000	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	INR	USD	11. Okt. 2024	5.054.000	60.060	-	0,00
Royal Bank of Canada	INR	USD	11. Okt. 2024	42.496.000	507.368	-	0,00
Royal Bank of Canada	KRW	USD	11. Okt. 2024	122.047.000	92.959	-	0,00
Royal Bank of Canada	PEN	USD	20. Nov. 2024	180.000	47.920	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	KRW	13. Jan. 2025	93.435	122.047.000	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	PHP	11. Okt. 2024	399.585	22.380.000	-	0,00
Royal Bank of Canada	CNY	JPY	20. Nov. 2024	2.514.000	50.772.241	3	0,00
Royal Bank of Canada	CLP	USD	20. Nov. 2024	79.690.000	82.402	6	0,01
Royal Bank of Canada	CLP	USD	11. Okt. 2024	163.303.000	172.440	9	0,01
Royal Bank of Canada	CLP	USD	11. Okt. 2024	451.803.000	477.082	25	0,03
Royal Bank of Canada	IDR	USD	20. Nov. 2024	11.527.015.000	707.270	52	0,07
Royal Bank of Canada	EUR	MXN	11. Okt. 2024	572.000	11.409.590	61	0,08
Royal Bank of Canada	JPY	USD	11. Okt. 2024	612.008.199	3.861.716	438	0,57
Standard Chartered	EGP	USD	13. Jan. 2025	5.277.000	104.760	-	0,00
Standard Chartered	USD	EGP	10. Okt. 2024	108.986	5.277.000	-	0,00
Standard Chartered	USD	JPY	11. Okt. 2024	139.195	19.730.000	1	0,00
Standard Chartered	USD	CAD	11. Okt. 2024	382.305	514.000	2	0,00
Standard Chartered	EGP	USD	10. Okt. 2024	5.277.000	106.115	3	0,00
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	435.477	393.698	(5)	(0,01)
UBS	USD	PLN	11. Okt. 2024	29.544	117.000	(1)	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	55.266	61.599	-	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	132.028	147.158	1	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	125.389	136.184	4	0,01
UBS	NZD	USD	11. Okt. 2024	144.043	87.472	4	0,01
UBS	GBP	USD	11. Okt. 2024	580.203	764.249	14	0,02
UBS	PLN	USD	11. Okt. 2024	3.317.071	837.614	29	0,04
UBS	CHF	USD	11. Okt. 2024	711.000	800.441	43	0,06
UBS	THB	USD	11. Okt. 2024	23.132.000	635.791	85	0,11
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>42</b>	<b>0,05</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkauf-) Kontrakte	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	875.070	18. Dez. 2024	CAD	7	5	0,01
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	1.828.500	19. Dez. 2024	USD	16	2	0,00
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	(2.856.953)	31. Dez. 2024	USD	(26)	12	0,01
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	(86.404.500)	16. Dez. 2024	AUD	(9)	4	0,01
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(2.160.900)	6. Dez. 2024	EUR	(18)	(3)	0,00
Merrill Lynch	Euro-BTP Future	(1.822.050)	6. Dez. 2024	EUR	(15)	(51)	(0,07)
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	1.902.600	6. Dez. 2024	EUR	15	(2)	0,00
Merrill Lynch	South Korea 10 Year Bond Future	3.051.880.000	17. Dez. 2024	KRW	26	7	0,01
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(26)</b>	<b>(0,03)</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>75.179</b>	<b>97,78</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1.709</b>	<b>2,22</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>76.888</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Global Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 %					
Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 11,17 %					
USA 11,17 %					
Fannie Mae Interest Strip	3,0000	25. Nov. 2042	5.270.000	571	0,05
Fannie Mae Pool	1,5000	1. Okt. 2050	3.800.000	2.238	0,19
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Sep. 2050	2.275.000	1.353	0,11
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Sep. 2050	2.750.000	1.361	0,12
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Okt. 2050	2.628.913	1.489	0,13
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Nov. 2050	1.500.000	766	0,07
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.122	0,09
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Dez. 2050	1.900.000	1.157	0,10
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Mrz. 2051	3.380.000	2.434	0,21
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Apr. 2051	2.380.000	1.580	0,13
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Okt. 2051	3.800.000	2.629	0,22
Fannie Mae Pool	2,0000	1. Nov. 2051	3.800.000	2.653	0,22
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Aug. 2050	2.325.000	1.317	0,11
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Aug. 2050	2.325.000	1.342	0,11
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Okt. 2050	1.900.000	1.128	0,10
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.161	0,10
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Jan. 2051	5.000.000	2.617	0,22
Fannie Mae Pool	2,5000	1. Jul. 2051	4.000.000	2.598	0,22
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Sep. 2049	2.245.000	760	0,06
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Okt. 2049	2.625.000	710	0,06
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Apr. 2050	976.703	439	0,04
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Nov. 2050	1.825.000	1.040	0,09
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Nov. 2050	2.283.697	884	0,07
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Feb. 2051	1.875.000	815	0,07
Fannie Mae Pool	3,0000	1. Mai 2052	4.800.000	3.786	0,32
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Feb. 2043	5.225.000	864	0,07
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jun. 2045	4.710.000	639	0,05
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Okt. 2045	4.500.000	651	0,06
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jun. 2046	2.565.000	510	0,04
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Sep. 2046	765.000	172	0,01
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Okt. 2046	3.500.000	271	0,02
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Feb. 2047	2.583.000	269	0,02
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Aug. 2049	2.775.000	321	0,03
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jul. 2050	1.900.000	983	0,08
Fannie Mae Pool	3,5000	1. Jul. 2052	1.500.000	1.236	0,10
Fannie Mae Pool	4,0000	1. Sep. 2048	2.610.000	387	0,03
Fannie Mae Pool	4,0000	1. Okt. 2048	3.000.000	253	0,02
Fannie Mae Pool	4,0000	1. Nov. 2048	3.000.000	264	0,02
Fannie Mae Pool	4,5000	1. Jun. 2052	1.000.000	824	0,07
Fannie Mae Pool	5,0000	1. Sep. 2041	590.000	10	0,00
Fannie Mae Pool	5,0000	1. Aug. 2052	1.500.000	1.248	0,11
Fannie Mae Pool	5,5000	1. Mrz. 2038	1.095.000	20	0,00
Fannie Mae Pool	5,5000	1. Sep. 2038	849.927	114	0,01
Fannie Mae Pool	5,5000	1. Sep. 2039	665.000	21	0,00
Fannie Mae Pool	6,5000	1. Sep. 2038	384.780	21	0,00
Fannie Mae REMICS	3,0000	25. Okt. 2042	5.350.000	459	0,04
Fannie Mae REMICS	3,0000	25. Mai 2048	2.825.000	1.055	0,09
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Jan. 2046	740.000	138	0,01
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Mai 2046	4.250.000	501	0,04
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Okt. 2047	2.220.000	379	0,03
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Nov. 2047	2.420.000	458	0,04
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Mrz. 2048	2.405.000	362	0,03
Freddie Mac Gold Pool	3,5000	1. Sep. 2048	2.360.971	745	0,06
Freddie Mac Gold Pool	4,0000	1. Nov. 2047	2.150.000	282	0,02
Freddie Mac Gold Pool	4,0000	1. Dez. 2047	2.130.000	303	0,03
Freddie Mac Gold Pool	4,5000	1. Nov. 2048	3.080.000	484	0,04
Freddie Mac Pool	1,5000	1. Nov. 2050	4.000.000	2.406	0,20
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.258	0,11
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Mai 2051	5.000.000	3.220	0,27



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 11,17 % (Fortsetzung)					
USA 11,17 % (Fortsetzung)					
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Aug. 2051	4.500.000	3.051	0,26
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Okt. 2051	4.250.000	2.936	0,25
Freddie Mac Pool	2,0000	1. Mai 2052	5.000.000	3.678	0,31
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Jul. 2050	2.300.000	1.009	0,09
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Sep. 2050	2.300.000	1.431	0,12
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Okt. 2050	1.900.000	1.056	0,09
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Okt. 2050	2.300.000	1.083	0,09
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Nov. 2050	1.900.000	995	0,08
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Nov. 2050	1.900.000	1.173	0,10
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Mai 2051	4.000.000	2.591	0,22
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Aug. 2051	4.750.000	3.179	0,27
Freddie Mac Pool	2,5000	1. Jan. 2052	2.000.000	1.433	0,12
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Nov. 2049	2.825.000	1.090	0,09
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Mrz. 2050	1.975.000	927	0,08
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Nov. 2050	1.965.920	779	0,07
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Feb. 2051	1.900.000	963	0,08
Freddie Mac Pool	3,0000	1. Feb. 2052	3.000.000	2.145	0,18
Freddie Mac Pool	3,5000	1. Jul. 2049	5.125.000	541	0,05
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Jul. 2048	5.500.000	1.353	0,11
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Nov. 2048	5.500.000	1.364	0,12
Freddie Mac Pool	4,0000	1. Sep. 2052	1.500.000	1.293	0,11
Freddie Mac Pool	5,0000	1. Aug. 2052	1.500.000	1.263	0,11
Freddie Mac Pool	5,0000	1. Jan. 2053	2.200.000	1.963	0,17
Freddie Mac Pool	5,5000	1. Feb. 2053	2.000.000	1.768	0,15
Freddie Mac REMICS	3,5000	15. Jun. 2048	2.010.000	121	0,01
Freddie Mac REMICS	4,0000	15. Jun. 2046	2.145.000	120	0,01
Freddie Mac Strips	3,0000	15. Aug. 2042	7.550.000	773	0,07
Freddie Mac Strips	3,0000	15. Jan. 2043	3.380.000	410	0,03
Ginnie Mae I Pool	4,5000	15. Dez. 2045	930.000	44	0,00
Ginnie Mae II Pool	1,5000	20. Apr. 2051	4.000.000	2.471	0,21
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Aug. 2051	2.400.000	1.578	0,13
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Sep. 2051	4.500.000	3.013	0,25
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Jan. 2052	2.025.000	1.453	0,12
Ginnie Mae II Pool	2,5000	20. Mrz. 2052	2.025.000	1.470	0,12
Ginnie Mae II Pool	3,0000	20. Mai 2052	2.500.000	1.934	0,16
Ginnie Mae II Pool	3,5000	20. Mrz. 2044	30.000.000	2.536	0,21
Ginnie Mae II Pool	3,5000	20. Mrz. 2052	4.000.000	3.163	0,27
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Jan. 2048	1.940.000	400	0,03
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Okt. 2048	3.025.000	316	0,03
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Mai 2052	1.500.000	1.241	0,11
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Sep. 2052	1.500.000	1.283	0,11
Ginnie Mae II Pool	4,0000	20. Okt. 2052	2.400.000	2.079	0,18
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Sep. 2048	2.645.000	132	0,01
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Okt. 2048	2.850.000	251	0,02
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Okt. 2048	2.645.000	252	0,02
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Okt. 2048	2.645.000	322	0,03
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Mai 2052	1.500.000	1.262	0,11
Ginnie Mae II Pool	4,5000	20. Mai 2053	1.800.000	1.674	0,14
Ginnie Mae II Pool	5,0000	20. Aug. 2052	2.100.000	1.806	0,15
Ginnie Mae II Pool	5,5000	20. Mai 2053	2.600.000	2.398	0,20
Government National Mortgage Association	2,0000	20. Apr. 2045	2.840.000	222	0,02
Government National Mortgage Association	3,0000	20. Feb. 2049	3.015.000	821	0,07
Government National Mortgage Association	3,5000	20. Jan. 2034	813.000	86	0,01
Government National Mortgage Association	3,5000	20. Apr. 2049	2.805.000	573	0,05
JP Morgan Mortgage Trust 2014-IVR3	VAR	25. Sep. 2044	1.280.000	-	0,00
JP Morgan Mortgage Trust 2017-4	VAR	25. Nov. 2048	2.410.000	51	0,00
JP Morgan Mortgage Trust 2018-9	VAR	25. Feb. 2049	2.712.627	110	0,01
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>132.507</b>	<b>11,17</b>
				<b>132.507</b>	<b>11,17</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 25,66 %</b>					
<b>Australien 0,57 %</b>					
APA Infrastructure Ltd	4,2000	23. Mrz. 2025	1.000.000	997	0,08
Commonwealth Bank of Australia	5,3160	13. Mrz. 2026	1.000.000	1.019	0,09
National Australia Bank Ltd	3,1460	5. Feb. 2031	595.000	683	0,06
National Australia Bank Ltd (EMTN)	3,2627	13. Feb. 2026	658.000	741	0,06
Santos Finance Ltd (EMTN)	4,1250	14. Sep. 2027	1.541.000	1.512	0,13
Westpac Banking Corp	3,1310	15. Apr. 2031	1.545.000	1.769	0,15
				<b>6.721</b>	<b>0,57</b>
<b>Österreich 0,17 %</b>					
Erste Group Bank AG	3,1250	12. Dez. 2033	1.100.000	1.266	0,11
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	717.000	743	0,06
				<b>2.009</b>	<b>0,17</b>
<b>Belgien 0,48 %</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV (EMTN)	3,4500	22. Sep. 2031	551.000	634	0,05
Euroclear Bank SA (EMTN)	3,6250	13. Okt. 2027	515.000	590	0,05
ING Belgium SA (EMTN)	3,0000	15. Feb. 2031	1.200.000	1.371	0,12
KBC Bank NV (EMTN)	3,1250	22. Feb. 2027	1.700.000	1.925	0,16
KBC Group NV*	VAR	PERP	1.000.000	1.121	0,10
				<b>5.641</b>	<b>0,48</b>
<b>Kanada 0,26 %</b>					
Bank of Montreal	1,0000	5. Apr. 2026	717.000	783	0,06
Rogers Communications Inc	5,0000	15. Feb. 2029	909.000	928	0,08
Rogers Communications Inc	6,1100	25. Aug. 2040	996.000	808	0,07
Toyota Credit Canada Inc	4,4600	19. Mrz. 2029	784.000	600	0,05
				<b>3.119</b>	<b>0,26</b>
<b>Kaimaninseln 0,15 %</b>					
Avolon Holdings Funding Ltd	5,7500	1. Mrz. 2029	801.000	826	0,07
Gaci First Investment Co (EMTN)	5,1250	11. Jun. 2029	691.000	933	0,08
				<b>1.759</b>	<b>0,15</b>
<b>Chile 0,05 %</b>					
Inversiones CMPC SA	4,3750	4. Apr. 2027	539.000	534	0,05
				<b>534</b>	<b>0,05</b>
<b>Dänemark 0,37 %</b>					
Danske Bank A/S	VAR	1. Mrz. 2030	570.000	594	0,05
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	6. Sep. 2030	882.000	1.015	0,09
Jyske Realkredit A/S	3,2500	1. Jul. 2030	1.500.000	1.736	0,15
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	4,6250	19. Jan. 2029	639.000	754	0,06
Orsted AS	VAR	8. Dez. 3022	236.000	271	0,02
				<b>4.370</b>	<b>0,37</b>
<b>Finnland 0,23 %</b>					
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj (EMTN)	0,2500	18. Mrz. 2026	544.000	588	0,05
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj (EMTN)	3,0000	12. Apr. 2034	1.853.000	2.116	0,18
				<b>2.704</b>	<b>0,23</b>
<b>Frankreich 2,15 %</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA (EMTN)	3,2500	19. Jan. 2033	700.000	783	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	2. Mai 2030	1.100.000	1.286	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	11. Jan. 2034	300.000	338	0,03
BNP Paribas SA	VAR	12. Jun. 2029	389.000	401	0,03
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	600.000	676	0,06
BPCE SA	3,5000	23. Okt. 2027	800.000	776	0,06
BPCE SFH SA	3,0000	20. Feb. 2029	900.000	1.022	0,09
BPCE SFH SA	3,0000	17. Okt. 2029	900.000	1.022	0,09
BPCE SFH SA	3,1250	20. Jul. 2027	1.900.000	2.157	0,18

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 2,15 % (Fortsetzung)</b>					
Covivio Hotels SACA (EMTN)	4,1250	23. Mai 2033	500.000	563	0,05
Credit Agricole Assurances SA	4,5000	17. Dez. 2034	300.000	340	0,03
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,0000	11. Dez. 2032	1.600.000	1.816	0,15
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,2500	28. Sep. 2032	1.000.000	1.154	0,10
Credit Agricole SA	3,2500	14. Jan. 2030	676.000	627	0,05
Credit Agricole SA	3,5000	26. Sep. 2034	400.000	444	0,04
Credit Agricole SA	VAR	15. Apr. 2036	1.000.000	1.137	0,09
Credit Agricole SA	VAR	10. Jan. 2030	564.000	580	0,05
Electricite de France SA (EMTN)	4,1250	17. Jun. 2031	900.000	1.046	0,09
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	12. Okt. 2034	400.000	487	0,04
Electricite de France SA (EMTN)	6,1250	2. Jun. 2034	250.000	349	0,03
Engie SA*	VAR	PERP	800.000	910	0,08
Engie SA	5,8750	10. Apr. 2054	386.000	404	0,03
Engie SA (EMTN)	4,2500	11. Jan. 2043	200.000	228	0,02
RCI Banque SA (EMTN)	3,8750	30. Sep. 2030	980.000	1.091	0,09
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	1.728.000	1.642	0,14
Societe Generale SA	VAR	10. Jan. 2029	1.171.000	1.223	0,10
Societe Generale SA (EMTN)	VAR	22. Jan. 2032	100.000	134	0,01
Societe Generale SFH SA	3,1250	24. Feb. 2032	700.000	802	0,07
Terega SA	4,0000	17. Sep. 2034	800.000	901	0,07
TotalEnergies Capital SA	5,2750	10. Sep. 2054	564.000	567	0,05
TotalEnergies SE*	VAR	PERP	627.000	653	0,05
				<b>25.559</b>	<b>2,15</b>
<b>Deutschland 1,11 %</b>					
Allianz SE*	VAR	PERP	400.000	355	0,03
Amprion GmbH (EMTN)	3,1250	27. Aug. 2030	600.000	670	0,06
Commerzbank AG (EMTN)	3,0000	13. Mrz. 2034	1.391.000	1.592	0,13
Deutsche Bahn Finance GmbH (EMTN)	0,6250	15. Apr. 2036	400.000	340	0,03
Deutsche Bahn Finance GmbH (EMTN)	1,8750	24. Mai 2030	1.738.000	1.866	0,16
Deutsche Bahn Finance GmbH (EMTN)	3,3750	29. Jan. 2038	293.000	331	0,03
Deutsche Bahn Finance GmbH (EMTN)	4,0000	23. Nov. 2043	211.000	253	0,02
Deutsche Bank AG	VAR	24. Nov. 2026	1.109.000	1.075	0,09
Deutsche Bank AG	VAR	24. Jun. 2026	500.000	664	0,06
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	12. Jul. 2028	200.000	228	0,02
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	4. Apr. 2030	300.000	343	0,03
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2044	700.000	798	0,07
TAG Immobilien AG (EMTN)	4,2500	4. Mrz. 2030	600.000	676	0,06
UniCredit Bank GmbH (EMTN)	3,0000	13. Jul. 2026	800.000	901	0,08
UniCredit Bank GmbH (EMTN)	3,1250	20. Aug. 2025	1.000.000	1.119	0,09
UniCredit Bank GmbH (EMTN)	3,1250	24. Feb. 2028	1.396.000	1.591	0,13
Vonovia SE	1,5000	14. Jun. 2041	400.000	304	0,02
				<b>13.106</b>	<b>1,11</b>
<b>Guernsey - Kanalinseln 0,22 %</b>					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	700.000	750	0,06
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	1.800.000	1.842	0,16
				<b>2.592</b>	<b>0,22</b>
<b>Hongkong 0,11 %</b>					
AIA Group Ltd	5,4000	30. Sep. 2054	819.000	823	0,07
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	501.000	502	0,04
				<b>1.325</b>	<b>0,11</b>
<b>Irland 0,42 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	3,0000	29. Okt. 2028	420.000	397	0,03
AerCap Ireland Capital DAC	4,6250	10. Sep. 2029	709.000	710	0,06
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	2.288.000	2.366	0,20

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Irland 0,42 % (Fortsetzung)</b>					
ESB Finance DAC (EMTN)	4,0000	3. Okt. 2028	1.306.000	1.515	0,13
				<b>4.988</b>	<b>0,42</b>
<b>Italien 0,21 %</b>					
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	15. Jan. 2030	317.000	330	0,02
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	473.000	574	0,05
Eni SpA (EMTN)	3,6250	19. Mai 2027	1.440.000	1.639	0,14
				<b>2.543</b>	<b>0,21</b>
<b>Japan 0,42 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	VAR	17. Apr. 2035	1.231.000	1.297	0,11
NTT Finance Corp	5,1360	2. Jul. 2031	885.000	918	0,08
NTT Finance Corp (EMTN)	3,3590	12. Mrz. 2031	595.000	675	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,3160	9. Jul. 2029	829.000	864	0,07
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5,3000	5. Jul. 2034	1.226.000	1.282	0,11
				<b>5.036</b>	<b>0,42</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,30 %</b>					
CPUK Finance Ltd	5,8760	28. Aug. 2027	286.000	388	0,03
CPUK Finance Ltd (EMTN)	3,5880	28. Aug. 2025	676.000	892	0,08
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	661.000	306	0,03
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,1600	31. Mrz. 2034	2.223.000	1.600	0,13
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	4,5000	11. Jul. 2035	335.000	400	0,03
				<b>3.586</b>	<b>0,30</b>
<b>Luxemburg 0,35 %</b>					
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	1.222.000	1.245	0,10
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund (EMTN)	4,7500	27. Mrz. 2034	773.000	907	0,08
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	2,1250	19. Nov. 2025	548.000	597	0,05
Prologis International Funding II SA (EMTN)	3,7000	7. Okt. 2034	406.000	451	0,04
TMS Issuer Sarl	5,7800	23. Aug. 2032	950.000	1.000	0,08
				<b>4.200</b>	<b>0,35</b>
<b>Mexiko 0,15 %</b>					
Orbia Advance Corp SAB de CV	4,0000	4. Okt. 2027	392.000	380	0,03
Petroleos Mexicanos (EMTN)	2,7500	21. Apr. 2027	400.000	413	0,03
Petroleos Mexicanos (EMTN)	3,7500	16. Nov. 2025	790.000	1.021	0,09
				<b>1.814</b>	<b>0,15</b>
<b>Niederlande 1,98 %</b>					
ABN AMRO Bank NV (EMTN)	3,8750	15. Jan. 2032	600.000	691	0,06
BMW International Investment BV (EMTN)	3,5000	17. Nov. 2032	628.000	712	0,06
Digital Dutch Finco BV	3,8750	13. Sep. 2033	579.000	648	0,05
EDP Finance BV	1,7100	24. Jan. 2028	460.000	424	0,04
Enel Finance International NV	3,5000	6. Apr. 2028	401.000	390	0,03
Enel Finance International NV	4,2500	15. Jun. 2025	655.000	655	0,05
Enel Finance International NV	5,5000	26. Jun. 2034	1.322.000	1.373	0,12
Enel Finance International NV	7,5000	14. Okt. 2032	353.000	411	0,03
Enel Finance International NV (EMTN)	3,8750	23. Jan. 2035	411.000	468	0,04
ING Bank NV	3,0000	15. Feb. 2033	1.000.000	1.143	0,10
ING Bank NV (EMTN)	2,6250	10. Jan. 2028	700.000	786	0,07
ING Groep NV	VAR	19. Mrz. 2030	622.000	644	0,05
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Mai 2031	900.000	984	0,08
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Aug. 2035	600.000	680	0,06
ING Groep NV (EMTN)	VAR	2. Okt. 2029	600.000	805	0,07
JAB Holdings BV	4,3750	25. Apr. 2034	300.000	347	0,03
JAB Holdings BV	4,5000	8. Apr. 2052	1.301.000	1.039	0,09
JDE Peet's NV (EMTN)	0,6250	9. Feb. 2028	1.215.000	1.248	0,11

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 1,98 % (Fortsetzung)</b>					
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	384.000	388	0,03
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	860.000	963	0,08
NN Group NV (EMTN)	VAR	3. Nov. 2043	317.000	393	0,03
OCI NV	3,6250	15. Okt. 2025	1.569.000	1.572	0,13
RELX Finance BV	3,3750	20. Mrz. 2033	397.000	449	0,04
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	910.000	1.058	0,09
Roche Finance Europe BV	3,5640	3. Mai 2044	666.000	759	0,06
Sandoz Finance BV	3,2500	12. Sep. 2029	668.000	750	0,06
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	641.000	724	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,3750	9. Mai 2030	366.000	408	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5,1250	9. Mai 2029	410.000	407	0,03
Upjohn Finance BV	1,9080	23. Jun. 2032	428.000	417	0,04
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	500.000	553	0,05
WPC Eurobond BV	0,9500	1. Jun. 2030	455.000	445	0,04
WPC Eurobond BV	2,1250	15. Apr. 2027	722.000	790	0,07
				<b>23.524</b>	<b>1,98</b>
<b>Norwegen 0,03 %</b>					
DNB Boligkreditt AS	0,6250	14. Jan. 2026	321.000	350	0,03
				<b>350</b>	<b>0,03</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,19 %</b>					
KODIT Global 2024-1 Co Ltd	5,3570	29. Mai 2027	659.000	678	0,06
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2029	1.569.000	1.618	0,13
				<b>2.296</b>	<b>0,19</b>
<b>Singapur 0,22 %</b>					
IBM International Capital Pte Ltd	5,2500	5. Feb. 2044	566.000	577	0,05
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3000	19. Mai 2053	726.000	753	0,06
Temasek Financial I Ltd (GMTN)	3,5000	15. Feb. 2033	1.060.000	1.229	0,11
				<b>2.559</b>	<b>0,22</b>
<b>Spanien 0,45 %</b>					
Banco de Sabadell SA	3,5000	28. Aug. 2026	800.000	908	0,08
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	27. Jun. 2034	500.000	582	0,05
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	400.000	478	0,04
Banco Santander SA	2,3750	8. Sep. 2027	1.200.000	1.334	0,11
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	22. Apr. 2034	300.000	349	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA (EMTN)	3,5000	16. Jul. 2030	442.000	501	0,04
Telefonica Emisiones SA (EMTN)	4,1830	21. Nov. 2033	1.000.000	1.173	0,10
				<b>5.325</b>	<b>0,45</b>
<b>Schweden 0,07 %</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,3750	9. Feb. 2026	715.000	775	0,07
				<b>775</b>	<b>0,07</b>
<b>Schweiz 0,44 %</b>					
Nestle SA	1,6250	30. Mai 2034	1.725.000	2.156	0,18
UBS Group AG	VAR	2. Feb. 2027	413.000	395	0,03
UBS Group AG	VAR	13. Okt. 2026	642.000	709	0,06
UBS Group AG	4,2530	23. Mrz. 2028	751.000	746	0,06
UBS Group AG	VAR	8. Feb. 2035	1.170.000	1.237	0,11
				<b>5.243</b>	<b>0,44</b>
<b>Vereinigtes Königreich 3,31 %</b>					
Anglo American Capital PLC	2,2500	17. Mrz. 2028	830.000	771	0,07
Anglo American Capital PLC	4,1250	15. Mrz. 2032	565.000	647	0,05
Anglo American Capital PLC (EMTN)	4,5000	15. Sep. 2028	531.000	619	0,05
Aviva PLC	VAR	27. Nov. 2053	414.000	585	0,05
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	2. Apr. 2029	1.100.000	1.233	0,10

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 3,31 % (Fortsetzung)</b>					
Barclays PLC*	VAR	PERP	766.000	1.029	0,09
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Mai 2036	569.000	662	0,06
BAT International Finance PLC (EMTN)	4,1250	12. Apr. 2032	862.000	975	0,08
BP Capital Markets PLC (EMTN)	1,6370	26. Jun. 2029	1.182.000	1.249	0,11
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	796.000	849	0,07
CSL Finance PLC	5,4170	3. Apr. 2054	1.246.000	1.300	0,11
DS Smith PLC (EMTN)	4,5000	27. Jul. 2030	1.048.000	1.239	0,10
DWR Cymru Financing UK PLC (EMTN)	5,7500	10. Sep. 2044	772.000	1.035	0,09
Greene King Finance PLC	3,5930	15. Mrz. 2035	306.000	313	0,03
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Nov. 2034	1.010.000	1.160	0,10
Lloyds Bank PLC (EMTN)	0,1250	23. Sep. 2029	1.853.000	1.830	0,15
Lloyds Banking Group PLC	4,2500	22. Nov. 2027	1.420.000	970	0,08
Lloyds Banking Group PLC*	VAR	PERP	995.000	1.332	0,11
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	6. Nov. 2030	777.000	878	0,07
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	14. Mai 2032	480.000	552	0,05
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	21. Sep. 2031	265.000	318	0,03
Mondi Finance PLC (EMTN)	3,7500	31. Mai 2032	381.000	438	0,04
National Grid Electricity Distribution South Wales PLC (EMTN)	5,3500	10. Jul. 2039	561.000	736	0,06
National Grid Electricity Transmission PLC (EMTN)	1,3750	16. Sep. 2026	975.000	1.225	0,10
Nationwide Building Society	3,6250	15. Mrz. 2028	1.160.000	1.341	0,11
Nationwide Building Society (EMTN)	1,1250	31. Mai 2028	1.000.000	1.061	0,09
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	24. Jul. 2032	667.000	764	0,06
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Nov. 2031	938.000	1.180	0,10
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	5. Aug. 2031	763.000	868	0,07
Northumbrian Water Finance PLC (EMTN)	5,5000	2. Okt. 2037	340.000	431	0,04
P3 Group Sarl (EMTN)	4,0000	19. Apr. 2032	935.000	1.044	0,09
Pinewood Finco PLC	3,6250	15. Nov. 2027	329.000	418	0,04
Royalty Pharma PLC	5,1500	2. Sep. 2029	793.000	815	0,07
Tesco Corporate Treasury Services PLC (EMTN)	4,2500	27. Feb. 2031	544.000	637	0,05
Tesco Property Finance 2 PLC	6,0517	13. Okt. 2039	386.000	387	0,03
Tesco Property Finance 3 PLC	5,7440	13. Apr. 2040	656.000	786	0,07
Tesco Property Finance 4 PLC	5,8006	13. Okt. 2040	165.000	201	0,02
TSB Bank PLC	3,3190	5. Mrz. 2029	1.765.000	2.027	0,17
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2028	459.000	523	0,04
Vodafone Group PLC	VAR	4. Jun. 2081	850.000	822	0,07
Vodafone Group PLC	5,7500	28. Jun. 2054	1.358.000	1.410	0,12
Yorkshire Building Society (EMTN)	3,0000	16. Apr. 2031	652.000	743	0,06
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	2,7500	18. Apr. 2041	793.000	687	0,06
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	6,3750	18. Nov. 2034	893.000	1.201	0,10
				<b>39.291</b>	<b>3,31</b>
<b>USA 11,11 %</b>					
AEP Texas Inc	3,4500	15. Jan. 2050	881.000	639	0,05
AEP Texas Inc	3,9500	1. Jun. 2028	348.000	344	0,03
AEP Texas Inc	5,4500	15. Mai 2029	733.000	765	0,06
Alexander Funding Trust II	7,4670	31. Jul. 2028	397.000	428	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,9000	15. Dez. 2030	1.256.000	1.283	0,11
Alexandria Real Estate Equities Inc	5,2500	15. Mai 2036	340.000	346	0,03
Amgen Inc	4,8750	1. Mrz. 2053	1.207.000	1.138	0,10
Amgen Inc	5,6000	2. Mrz. 2043	588.000	619	0,05
Aon North America Inc	5,7500	1. Mrz. 2054	1.213.000	1.287	0,11
Arthur J Gallagher & Co	6,7500	15. Feb. 2054	573.000	676	0,06
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	562.000	411	0,04
AT&T Inc.	5,2500	1. Mrz. 2037	364.000	376	0,03
Athene Global Funding	1,7500	24. Nov. 2027	285.000	347	0,03
Athene Global Funding (EMTN)	1,8750	30. Nov. 2028	200.000	238	0,02
Athene Holding Ltd	6,2500	1. Apr. 2054	425.000	454	0,04
Bank of America Corp	VAR	22. Apr. 2032	2.234.000	1.995	0,17

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 11,11 % (Fortsetzung)</b>					
Bank of America Corp	VAR	23. Jul. 2030	917.000	869	0,07
Bank of America Corp	VAR	15. Aug. 2035	2.568.000	2.634	0,22
Bank of America Corp	VAR	15. Sep. 2027	691.000	711	0,06
BAT Capital Corp	2,2590	25. Mrz. 2028	818.000	762	0,06
Baxter International Inc	5,7700	29. Nov. 2024	762.000	762	0,06
Boeing Co	6,5280	1. Mai 2034	1.137.000	1.222	0,10
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	855.000	796	0,07
BP Capital Markets America Inc	4,9700	17. Okt. 2029	800.000	825	0,07
Brighthouse Financial Global Funding	5,5500	9. Apr. 2027	1.077.000	1.100	0,09
Bristol-Myers Squibb Co	6,4000	15. Nov. 2063	1.017.000	1.199	0,10
Broadcom Inc	3,4190	15. Apr. 2033	420.000	382	0,03
Broadcom Inc	3,5000	15. Feb. 2041	506.000	417	0,04
Broadcom Inc	4,1500	15. Nov. 2030	494.000	487	0,04
Broadcom Inc	5,1500	15. Nov. 2031	788.000	817	0,07
Burlington Northern Santa Fe LLC	4,1500	15. Dez. 2048	433.000	383	0,03
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,5000	15. Mrz. 2055	655.000	708	0,06
Carrier Global Corp	4,5000	29. Nov. 2032	490.000	590	0,05
Celanese US Holdings LLC	4,7770	19. Jul. 2026	534.000	611	0,05
Charter Communications Operating LLC	2,8000	1. Apr. 2031	666.000	570	0,05
Charter Communications Operating LLC	6,3840	23. Okt. 2035	663.000	678	0,06
Chubb INA Holdings LLC	0,3000	15. Dez. 2024	1.030.000	1.142	0,10
Cisco Systems Inc	5,0500	26. Feb. 2034	601.000	632	0,05
Citigroup Inc	VAR	30. Okt. 2024	5.000.000	5.005	0,42
Citigroup Inc	VAR	17. Nov. 2033	730.000	803	0,07
Citizens Financial Group Inc	VAR	23. Jan. 2030	772.000	804	0,07
CNH Industrial Capital LLC	3,9500	23. Mai 2025	1.409.000	1.405	0,12
Coca-Cola Co	3,1250	14. Mai 2032	599.000	678	0,06
Coca-Cola Co	5,2000	14. Jan. 2055	849.000	893	0,08
Columbia Pipelines Holding Co LLC	5,6810	15. Jan. 2034	657.000	677	0,06
Columbia Pipelines Operating Co LLC	6,0360	15. Nov. 2033	731.000	782	0,07
Comcast Corp	3,2500	1. Nov. 2039	745.000	611	0,05
Comcast Corp	5,6500	1. Jun. 2054	769.000	824	0,07
Constellation Energy Generation LLC	5,7500	15. Mrz. 2054	1.243.000	1.318	0,11
Constellation Energy Generation LLC	6,5000	1. Okt. 2053	359.000	416	0,04
Corebridge Financial Inc	3,5000	4. Apr. 2025	830.000	824	0,07
Corebridge Global Funding	5,2000	12. Jan. 2029	931.000	958	0,08
Coterra Energy Inc	5,6000	15. Mrz. 2034	2.182.000	2.262	0,19
CRH America Inc	3,8750	18. Mai 2025	729.000	725	0,06
Crown Castle Inc	5,0000	11. Jan. 2028	970.000	987	0,08
Crown Castle Inc	5,8000	1. Mrz. 2034	825.000	874	0,07
CVS Health Corp	5,0500	25. Mrz. 2048	517.000	472	0,04
CVS Health Corp	5,8750	1. Jun. 2053	522.000	532	0,05
Daimler Truck Finance North America LLC	5,4000	20. Sep. 2028	288.000	298	0,03
Daimler Truck Finance North America LLC	5,5000	20. Sep. 2033	375.000	392	0,03
Diamondback Energy Inc	5,2000	18. Apr. 2027	376.000	383	0,03
Diamondback Energy Inc	5,4000	18. Apr. 2034	610.000	624	0,05
Discovery Communications LLC	3,9500	20. Mrz. 2028	833.000	795	0,07
Dow Chemical Co	5,5500	30. Nov. 2048	876.000	888	0,08
DTE Energy Co	5,8500	1. Jun. 2034	588.000	632	0,05
Duke Energy Progress LLC	3,7000	15. Okt. 2046	739.000	598	0,05
Elevance Health Inc	5,6500	15. Jun. 2054	797.000	843	0,07
Energy Transfer LP	2,9000	15. Mai 2025	779.000	769	0,07
Energy Transfer LP	5,7500	15. Feb. 2033	832.000	873	0,07
Energy Transfer LP	5,9500	1. Dez. 2025	393.000	397	0,03
Energy Transfer LP	5,9500	15. Mai 2054	489.000	502	0,04
Energy Transfer LP	6,1250	15. Dez. 2045	375.000	392	0,03
Entergy Texas Inc	1,7500	15. Mrz. 2031	1.372.000	1.165	0,10
Enterprise Products Operating LLC	5,5500	16. Feb. 2055	471.000	487	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC	5,5000	15. Jun. 2034	892.000	939	0,08

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)					
USA 11,11 % (Fortsetzung)					
Equinix Inc	1,8000	15. Jul. 2027	1.315.000	1.234	0,10
ERAC USA Finance LLC	3,8000	1. Nov. 2025	707.000	702	0,06
Fiserv Inc	4,5000	24. Mai 2031	951.000	1.127	0,10
Fiserv Inc	5,1500	15. Mrz. 2027	1.047.000	1.070	0,09
Florida Power & Light Co	2,4500	3. Feb. 2032	841.000	744	0,06
Ford Motor Credit Co LLC	4,5420	1. Aug. 2026	788.000	781	0,07
Fox Corp	5,4760	25. Jan. 2039	780.000	785	0,07
Fresenius Medical Care US Finance II Inc	4,7500	15. Okt. 2024	369.000	369	0,03
General Motors Financial Co Inc	4,9000	6. Okt. 2029	617.000	618	0,05
General Motors Financial Co Inc	5,6000	18. Jun. 2031	776.000	797	0,07
General Motors Financial Co Inc (EMTN)	4,0000	10. Jul. 2030	560.000	635	0,05
Georgia Power Co	5,1250	15. Mai 2052	642.000	643	0,05
HCA Inc.	5,4500	1. Apr. 2031	775.000	812	0,07
HCA Inc.	5,5000	15. Jun. 2047	382.000	381	0,03
Home Depot Inc	5,3000	25. Jun. 2054	690.000	725	0,06
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	1. Jul. 2034	862.000	891	0,08
Hyundai Capital America	5,2500	8. Jan. 2027	813.000	828	0,07
Hyundai Capital America	6,5000	16. Jan. 2029	341.000	366	0,03
Intel Corp	4,8750	10. Feb. 2028	818.000	827	0,07
Intel Corp	5,6000	21. Feb. 2054	396.000	387	0,03
J M Smucker Co	6,5000	15. Nov. 2053	1.228.000	1.422	0,12
Johnson & Johnson	3,3500	1. Jun. 2036	1.355.000	1.551	0,13
JPMorgan Chase & Co	VAR	1. Mai 2028	1.118.000	1.099	0,09
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Jul. 2035	829.000	866	0,07
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2030	918.000	964	0,08
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Okt. 2029	948.000	1.011	0,09
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	13. Nov. 2031	336.000	401	0,03
Lowe's Cos Inc	4,2500	1. Apr. 2052	986.000	836	0,07
Marsh & McLennan Cos Inc	5,4500	15. Mrz. 2053	946.000	985	0,08
Massachusetts Mutual Life Insurance Co	5,6720	1. Dez. 2052	731.000	753	0,06
McDonald's Corp	3,1250	4. Mrz. 2025	559.000	412	0,04
Medtronic Inc	3,8750	15. Okt. 2036	587.000	683	0,06
MetLife Inc	5,3000	15. Dez. 2034	967.000	1.016	0,09
Molson Coors Beverage Co	3,8000	15. Jun. 2032	616.000	708	0,06
Moody's Corp	4,8750	17. Dez. 2048	403.000	386	0,03
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	1.023.000	1.052	0,09
Morgan Stanley	VAR	19. Jul. 2035	1.579.000	1.642	0,14
Morgan Stanley	VAR	20. Jul. 2029	505.000	525	0,04
Morgan Stanley	VAR	18. Jan. 2035	548.000	574	0,05
Netflix Inc	5,4000	15. Aug. 2054	386.000	409	0,03
New York Life Global Funding	3,0000	10. Jan. 2028	701.000	678	0,06
New York Life Global Funding (EMTN)	3,6250	7. Jun. 2034	1.194.000	1.378	0,12
Norfolk Southern Corp	5,9500	15. Mrz. 2064	303.000	336	0,03
Northern Natural Gas Co	5,6250	1. Feb. 2054	402.000	422	0,04
NRG Energy Inc	4,4500	15. Jun. 2029	800.000	782	0,07
Occidental Petroleum Corp	5,3750	1. Jan. 2032	722.000	732	0,06
Occidental Petroleum Corp	6,0500	1. Okt. 2054	731.000	741	0,06
Oracle Corp	3,6500	25. Mrz. 2041	1.773.000	1.471	0,12
Oracle Corp	5,3750	27. Sep. 2054	2.049.000	2.048	0,17
Pacific Gas and Electric Co	4,5000	1. Jul. 2040	243.680	220	0,02
Pacific Gas and Electric Co	6,7500	15. Jan. 2053	762.000	870	0,07
Philip Morris International Inc	5,6250	7. Sep. 2033	764.000	814	0,07
PNC Financial Services Group Inc	VAR	23. Jul. 2035	960.000	1.002	0,08
QUALCOMM Inc	6,0000	20. Mai 2053	747.000	848	0,07
Quest Diagnostics Inc	4,6250	15. Dez. 2029	1.060.000	1.074	0,09
Realty Income Corp	5,0000	15. Okt. 2029	516.000	689	0,06
Realty Income Corp	5,1250	15. Feb. 2034	512.000	524	0,04
RTX Corp	2,1500	18. Mai 2030	580.000	607	0,05
S&P Global Inc	5,2500	15. Sep. 2033	382.000	406	0,03



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 25,66 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 11,11 % (Fortsetzung)</b>					
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,0000	15. Mrz. 2027	320.000	324	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,8750	30. Jun. 2026	474.000	482	0,04
SBA Tower Trust	2,8360	15. Jan. 2050	1.537.000	1.526	0,13
Schlumberger Holdings Corp	5,0000	15. Nov. 2029	394.000	407	0,03
Solventum Corp	5,4000	1. Mrz. 2029	1.488.000	1.531	0,13
Southern Power Co	4,9500	15. Dez. 2046	474.000	447	0,04
State Street Corp	VAR	20. Feb. 2029	715.000	722	0,06
Texas Instruments Inc	5,0500	18. Mai 2063	478.000	480	0,04
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,8500	24. Jul. 2030	662.000	762	0,06
Truist Financial Corp	VAR	26. Jan. 2034	449.000	454	0,04
Tyson Foods Inc	5,4000	15. Mrz. 2029	601.000	625	0,05
Tyson Foods Inc	5,7000	15. Mrz. 2034	385.000	406	0,03
UnitedHealth Group Inc	5,5000	15. Apr. 2064	2.127.000	2.233	0,19
Universal Health Services Inc	4,6250	15. Okt. 2029	1.300.000	1.292	0,11
US Bancorp	VAR	23. Jan. 2035	1.214.000	1.288	0,11
Ventas Realty LP	3,0000	15. Jan. 2030	334.000	310	0,03
Ventas Realty LP	4,4000	15. Jan. 2029	496.000	495	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,2500	15. Jan. 2030	658.000	689	0,06
Viatrix Inc	2,7000	22. Jun. 2030	962.000	855	0,07
Viatrix Inc	4,0000	22. Jun. 2050	1.186.000	855	0,07
Vistra Operations Co LLC	6,0000	15. Apr. 2034	896.000	957	0,08
Warnermedia Holdings Inc	4,3020	17. Jan. 2030	425.000	478	0,04
Wells Fargo & Co	VAR	23. Okt. 2034	722.000	807	0,07
Wells Fargo & Co (EMTN)	VAR	22. Jul. 2032	900.000	1.032	0,09
Western Midstream Operating LP	4,5000	1. Mrz. 2028	786.000	780	0,07
Whistler Pipeline LLC	5,7000	30. Sep. 2031	394.000	407	0,03
WP Carey Inc	4,2500	23. Jul. 2032	589.000	678	0,06
Wyeth LLC	6,5000	1. Feb. 2034	334.000	385	0,03
				<b>131.836</b>	<b>11,11</b>
<b>Britische Jungferninseln 0,14 %</b>					
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd	1,0000	12. Dez. 2024	1.509.000	1.674	0,14
				<b>1.674</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>304.479</b>	<b>25,66</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 %</b>					
<b>Australien 1,11 %</b>					
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	10.743.000	4.218	0,36
Australia Government Bond	3,0000	21. Mrz. 2047	235.000	128	0,01
Australia Government Bond	4,7500	21. Jun. 2054	7.269.000	5.189	0,44
New South Wales Treasury Corp	2,0000	8. Mrz. 2033	552.000	314	0,03
New South Wales Treasury Corp	2,4500	24. Aug. 2050	361.600	147	0,01
New South Wales Treasury Corp	4,2500	20. Feb. 2036	605.100	396	0,03
New South Wales Treasury Corp	4,7500	20. Feb. 2037	2.991.800	2.028	0,17
South Australian Government Financing Authority	4,5000	23. Mai 2031	869.000	610	0,05
Treasury Corp of Victoria	2,2500	20. Nov. 2041	313.000	142	0,01
				<b>13.172</b>	<b>1,11</b>
<b>Österreich 0,41 %</b>					
Republic of Austria Government Bond (Nullkupon)		20. Feb. 2030	2.880.000	2.837	0,24
Republic of Austria Government Bond	0,7000	20. Apr. 2071	652.000	341	0,03
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	838.000	708	0,06
Republic of Austria Government Bond	4,1500	15. Mrz. 2037	453.000	575	0,05
Republic of Austria Government Bond	6,2500	15. Jul. 2027	295.400	366	0,03
				<b>4.827</b>	<b>0,41</b>
<b>Belgien 0,60 %</b>					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,1000	22. Jun. 2030	296.600	291	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 % (Fortsetzung)					
Belgien 0,60 % (Fortsetzung)					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,3500	22. Jun. 2032	1.092.800	1.031	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond	0,4000	22. Jun. 2040	690.800	512	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond	0,8000	22. Jun. 2028	1.691.905	1.794	0,15
Kingdom of Belgium Government Bond	1,7000	22. Jun. 2050	255.100	205	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	1,9000	22. Jun. 2038	290.800	284	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	405.300	337	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond	2,7000	22. Okt. 2029	542.400	615	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2033	494.800	568	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	3,4500	22. Jun. 2043	530.000	610	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	3,5000	22. Jun. 2055	161.101	182	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mrz. 2035	532.800	712	0,06
				<b>7.141</b>	<b>0,60</b>
Kanada 0,97 %					
CPPIB Capital Inc (EMTN)	1,5000	4. Mrz. 2033	1.785.000	1.805	0,15
Province of Alberta Canada	5,2000	15. Mai 2034	1.172.000	839	0,07
Province of Ontario Canada	2,6500	2. Dez. 2050	6.000.000	3.447	0,29
Province of Ontario Canada	4,7000	2. Jun. 2037	2.500.000	2.005	0,17
Province of Quebec Canada	1,9000	1. Sep. 2030	5.000.000	3.458	0,29
				<b>11.554</b>	<b>0,97</b>
Chile 0,05 %					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,0000	1. Apr. 2033	475.000.000	551	0,05
				<b>551</b>	<b>0,05</b>
China 7,13 %					
China Government Bond	2,2700	25. Mai 2034	15.000.000	2.157	0,18
China Government Bond	2,6200	15. Apr. 2028	80.000.000	11.818	1,00
China Government Bond	2,6700	25. Nov. 2033	58.000.000	8.625	0,73
China Government Bond	3,0000	15. Okt. 2053	71.640.000	11.636	0,98
China Government Bond	3,0100	13. Mai 2028	107.600.000	16.108	1,36
China Government Bond	3,0300	11. Mrz. 2026	101.000.000	14.761	1,24
China Government Bond	3,2700	19. Nov. 2030	126.310.000	19.500	1,64
				<b>84.605</b>	<b>7,13</b>
Kolumbien 0,09 %					
Colombian TES	13,2500	9. Feb. 2033	3.832.400.000	1.091	0,09
				<b>1.091</b>	<b>0,09</b>
Tschechische Republik 0,09 %					
Czech Republic Government Bond	3,5000	30. Mai 2035	23.500.000	1.017	0,09
				<b>1.017</b>	<b>0,09</b>
Dänemark 0,11 %					
Denmark Government Bond (Nullkupon)		15. Nov. 2031	3.692.200	484	0,04
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	1.727.100	248	0,02
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	3.091.800	591	0,05
				<b>1.323</b>	<b>0,11</b>
Finnland 0,23 %					
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2029	1.357.000	1.388	0,12
Finland Government Bond	1,3750	15. Apr. 2027	783.000	857	0,07
Finland Government Bond	1,3750	15. Apr. 2047	573.000	475	0,04
				<b>2.720</b>	<b>0,23</b>
Frankreich 3,54 %					
Bpifrance SACA (EMTN)	2,8750	31. Jan. 2032	1.600.000	1.790	0,15
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	1.202.300	1.148	0,10
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2031	756.200	700	0,06
French Republic Government Bond OAT	0,2500	25. Nov. 2026	2.100.000	2.244	0,19

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 % (Fortsetzung)					
Frankreich 3,54 % (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2025	483.200	532	0,04
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	15.440.200	16.738	1,41
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Jun. 2044	1.217.900	810	0,07
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	1.736.100	1.811	0,15
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2038	1.736.400	1.530	0,13
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2031	830.800	866	0,07
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2050	864.800	648	0,05
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Mai 2066	498.600	353	0,03
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2030	4.014.000	4.475	0,38
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2043	2.017.200	1.990	0,17
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Mai 2033	2.115.300	2.398	0,20
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Jun. 2049	170.200	177	0,02
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2055	1.814.500	1.910	0,16
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2060	112.800	138	0,01
French Republic Government Bond OAT	4,7500	25. Apr. 2035	1.349.700	1.754	0,15
				<b>42.012</b>	<b>3,54</b>
Deutschland 2,14 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2046	2.060.300	2.313	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2054	2.421.800	2.727	0,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2033	1.178.400	1.373	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,2500	4. Jul. 2039	1.435.400	1.969	0,17
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,1500	25. Aug. 2025	4.214.000	2.871	0,24
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3,8000	24. Mai 2028	1.796.000	1.241	0,11
Kreditanstalt für Wiederaufbau	4,2000	8. Feb. 2029	581.000	407	0,03
Kreditanstalt für Wiederaufbau (EMTN)	1,1250	31. Mrz. 2037	5.498.000	5.125	0,43
Kreditanstalt für Wiederaufbau (EMTN)	2,7500	20. Feb. 2031	5.455.000	6.212	0,52
Kreditanstalt für Wiederaufbau (EMTN)	2,8750	7. Jun. 2033	973.000	1.117	0,09
				<b>25.355</b>	<b>2,14</b>
Griechenland 0,11 %					
Hellenic Republic Government Bond	4,2500	15. Jun. 2033	1.108.000	1.354	0,11
				<b>1.354</b>	<b>0,11</b>
Ungarn 0,04 %					
Hungary Government Bond	2,2500	20. Apr. 2033	237.040.000	502	0,04
				<b>502</b>	<b>0,04</b>
Indonesien 0,49 %					
Indonesia Government International Bond	4,2000	15. Okt. 2050	1.282.000	1.152	0,10
Indonesia Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	70.688.000.000	4.661	0,39
				<b>5.813</b>	<b>0,49</b>
Irland 0,14 %					
Ireland Government Bond	1,3000	15. Mai 2033	1.110.500	1.138	0,10
Ireland Government Bond	2,0000	18. Feb. 2045	531.600	517	0,04
				<b>1.655</b>	<b>0,14</b>
Israel 0,11 %					
Israel Government Bond	1,0000	31. Mrz. 2030	3.422.700	766	0,07
Israel Government Bond	2,0000	31. Mrz. 2027	1.010.700	259	0,02
Israel Government Bond	3,7500	31. Mrz. 2047	1.140.500	250	0,02
				<b>1.275</b>	<b>0,11</b>
Italien 2,77 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	5.668.000	6.268	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Mrz. 2032	9.642.000	9.786	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Sep. 2052	773.000	600	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	8.610.000	9.667	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Mrz. 2067	350.000	299	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 % (Fortsetzung)					
Italien 2,77 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,0500	30. Okt. 2037	1.990.000	2.329	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,1500	1. Okt. 2039	426.000	496	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,4500	1. Sep. 2043	1.054.000	1.259	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	1.761.000	2.194	0,18
				<b>32.898</b>	<b>2,77</b>
Japan 6,84 %					
Japan Government Five Year Bond	0,1000	20. Sep. 2025	2.219.250.000	15.499	1,31
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2056	159.200.000	677	0,06
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2059	52.750.000	220	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2060	532.450.000	2.172	0,18
Japan Government Forty Year Bond	0,7000	20. Mrz. 2061	34.300.000	149	0,01
Japan Government Forty Year Bond	0,8000	20. Mrz. 2058	66.100.000	314	0,03
Japan Government Forty Year Bond	1,0000	20. Mrz. 2062	37.550.000	179	0,01
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2028	1.001.300.000	6.899	0,58
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2030	146.700.000	999	0,08
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Mrz. 2031	140.100.000	952	0,08
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Jun. 2031	140.600.000	953	0,08
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Sep. 2031	148.600.000	1.005	0,08
Japan Government Ten Year Bond	0,1000	20. Dez. 2031	143.250.000	966	0,08
Japan Government Ten Year Bond	0,2000	20. Sep. 2032	108.800.000	733	0,06
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Jun. 2049	1.538.200.000	7.521	0,63
Japan Government Thirty Year Bond	1,2000	20. Jun. 2053	45.100.000	256	0,02
Japan Government Thirty Year Bond	1,5000	20. Mrz. 2045	1.072.350.000	7.192	0,61
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Jun. 2054	458.000.000	3.280	0,28
Japan Government Thirty Year Bond	2,5000	20. Jun. 2034	650.650.000	5.243	0,44
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Sep. 2040	49.900.000	297	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2038	94.000.000	598	0,05
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2038	1.380.200.000	8.643	0,73
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Sep. 2041	52.750.000	312	0,03
Japan Government Twenty Year Bond	0,5000	20. Dez. 2041	95.900.000	565	0,05
Japan Government Twenty Year Bond	0,6000	20. Sep. 2037	69.800.000	454	0,04
Japan Government Twenty Year Bond	0,8000	20. Mrz. 2042	36.400.000	225	0,02
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Jun. 2043	1.297.000.000	8.298	0,70
Japan Government Twenty Year Bond	1,7000	20. Dez. 2032	875.600.000	6.618	0,56
				<b>81.219</b>	<b>6,84</b>
Malaysia 0,39 %					
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	4.202.000	1.028	0,09
Malaysia Government Bond	3,9550	15. Sep. 2025	3.631.000	887	0,07
Malaysia Government Bond	4,0650	15. Jun. 2050	2.372.000	569	0,05
Malaysia Government Bond	4,6420	7. Nov. 2033	3.499.000	907	0,07
Malaysia Government Bond	4,6960	15. Okt. 2042	2.171.000	572	0,05
Malaysia Government Bond	4,7620	7. Apr. 2037	2.564.000	675	0,06
				<b>4.638</b>	<b>0,39</b>
Mexiko 0,57 %					
Mexican Bonos	5,5000	4. Mrz. 2027	38.025.000	1.789	0,15
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	27.254.600	1.292	0,11
Mexican Bonos	8,0000	31. Jul. 2053	15.613.700	669	0,06
Mexico Government International Bond	1,6250	8. Apr. 2026	2.741.000	2.979	0,25
				<b>6.729</b>	<b>0,57</b>
Niederlande 0,71 %					
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	11. Jan. 2034	1.303.000	1.466	0,12
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	28. Aug. 2034	604.000	677	0,06
BNG Bank NV (EMTN)	3,5000	27. Sep. 2038	1.853.000	2.187	0,18
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	2.016.798	2.172	0,18
Netherlands Government Bond	2,0000	15. Jan. 2054	916.000	884	0,08
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	321.200	411	0,04

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 % (Fortsetzung)					
Niederlande 0,71 % (Fortsetzung)					
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	497.400	638	0,05
				<b>8.435</b>	<b>0,71</b>
Neuseeland 0,09 %					
New Zealand Government Bond	0,2500	15. Mai 2028	958.000	539	0,05
New Zealand Government Bond	3,5000	14. Apr. 2033	122.000	74	0,01
New Zealand Government Bond	5,0000	15. Mai 2054	620.000	403	0,03
				<b>1.016</b>	<b>0,09</b>
Norwegen 0,39 %					
Kommunalbanken AS	0,0500	24. Okt. 2029	4.169.000	4.145	0,35
Norway Government Bond	2,1250	18. Mai 2032	5.964.000	524	0,04
				<b>4.669</b>	<b>0,39</b>
Peru 0,05 %					
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	2.226.000	646	0,05
				<b>646</b>	<b>0,05</b>
Polen 0,26 %					
Republic of Poland Government Bond	3,7500	25. Mai 2027	10.927.000	2.778	0,24
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	940.000	259	0,02
				<b>3.037</b>	<b>0,26</b>
Portugal 0,30 %					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	0,4750	18. Okt. 2030	934.700	940	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	0,9000	12. Okt. 2035	647.300	594	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	3,8750	15. Feb. 2030	193.000	233	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,1000	15. Feb. 2045	176.200	220	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,1250	14. Apr. 2027	1.350.800	1.585	0,13
				<b>3.572</b>	<b>0,30</b>
Rumänien 0,19 %					
Romania Government Bond	7,2000	30. Okt. 2033	3.015.000	703	0,06
Romanian Government International Bond	1,7500	13. Jul. 2030	542.000	516	0,04
Romanian Government International Bond	5,6250	22. Feb. 2036	930.000	1.033	0,09
				<b>2.252</b>	<b>0,19</b>
Serbien 0,08 %					
Serbia International Bond	1,0000	23. Sep. 2028	962.000	959	0,08
				<b>959</b>	<b>0,08</b>
Singapur 0,14 %					
Singapore Government Bond	1,8750	1. Mrz. 2050	717.000	479	0,04
Singapore Government Bond	2,6250	1. Mai 2028	653.000	513	0,04
Singapore Government Bond	3,3750	1. Sep. 2033	775.000	641	0,06
				<b>1.633</b>	<b>0,14</b>
Slowakei 0,07 %					
Slovakia Government Bond	3,7500	23. Feb. 2035	737.700	846	0,07
				<b>846</b>	<b>0,07</b>
Slowenien 0,04 %					
Slovenia Government Bond	1,5000	25. Mrz. 2035	505.000	490	0,04
				<b>490</b>	<b>0,04</b>
Spanien 1,89 %					
Spain Government Bond (Nullkupon)		31. Mai 2025	5.673.000	6.212	0,52
Spain Government Bond	1,0000	30. Jul. 2042	1.903.000	1.451	0,12
Spain Government Bond	1,0000	31. Okt. 2050	575.000	367	0,03
Spain Government Bond	1,4500	31. Okt. 2027	5.314.000	5.782	0,49
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	3.093.000	3.412	0,29

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 % (Fortsetzung)					
Spanien 1,89 % (Fortsetzung)					
Spain Government Bond	2,9000	31. Okt. 2046	689.000	699	0,06
Spain Government Bond	3,4500	31. Okt. 2034	1.857.000	2.166	0,18
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	378.000	398	0,03
Spain Government Bond	4,0000	31. Okt. 2054	478.000	562	0,05
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	1.086.000	1.348	0,12
				<b>22.397</b>	<b>1,89</b>
Supranational 3,31 %					
European Financial Stability Facility	2,3750	21. Jun. 2032	1.634.000	1.801	0,15
European Investment Bank	0,6250	22. Jan. 2029	3.600.000	3.747	0,32
European Investment Bank	2,2500	15. Mrz. 2030	3.676.000	4.082	0,34
European Investment Bank	2,8750	12. Jan. 2033	3.552.000	4.061	0,34
Europäische Union (Nullkupon)		4. Okt. 2028	5.042.535	5.132	0,43
Europäische Union (Nullkupon)		4. Jul. 2031	2.617.373	2.475	0,21
Europäische Union	3,0000	4. Dez. 2034	2.148.601	2.445	0,21
Europäische Union	3,0000	4. Mrz. 2053	2.000.000	2.101	0,18
Europäische Union	3,1250	5. Dez. 2028	5.737.683	6.592	0,56
Inter-American Development Bank	3,2000	7. Aug. 2042	1.700.000	1.450	0,12
Inter-American Development Bank (GMTN)	3,8750	28. Okt. 2041	1.550.000	1.470	0,12
International Bank for Reconstruction & Development	0,7000	22. Okt. 2046	459.000	328	0,03
International Bank for Reconstruction & Development	3,5000	12. Jan. 2029	4.768.000	3.620	0,30
				<b>39.304</b>	<b>3,31</b>
Schweden 0,08 %					
Sweden Government Bond	0,1250	12. Mai 2031	4.895.000	433	0,04
Sweden Government Bond	1,0000	12. Nov. 2026	3.475.000	338	0,03
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mrz. 2039	1.555.000	179	0,01
				<b>950</b>	<b>0,08</b>
Schweiz 0,22 %					
Swiss Confederation Government Bond	0,5000	27. Jun. 2032	890.000	1.067	0,09
Swiss Confederation Government Bond	0,5000	24. Mai 2055	435.000	536	0,05
Swiss Confederation Government Bond	3,5000	8. Apr. 2033	652.000	976	0,08
				<b>2.579</b>	<b>0,22</b>
Thailand 0,25 %					
Thailand Government Bond	2,8000	17. Jun. 2034	54.318.000	1.734	0,15
Thailand Government Bond	3,4500	17. Jun. 2043	36.678.000	1.235	0,10
				<b>2.969</b>	<b>0,25</b>
Vereinigtes Königreich 4,55 %					
United Kingdom Gilt	0,6250	31. Jul. 2035	4.053.800	3.824	0,32
United Kingdom Gilt	0,6250	22. Okt. 2050	769.300	425	0,04
United Kingdom Gilt	3,7500	7. Mrz. 2027	1.529.400	2.041	0,17
United Kingdom Gilt	3,7500	22. Okt. 2053	6.859.700	7.983	0,67
United Kingdom Gilt	4,0000	22. Okt. 2031	2.564.400	3.461	0,29
United Kingdom Gilt	4,0000	22. Okt. 2063	2.393.200	2.899	0,25
United Kingdom Gilt	4,1250	29. Jan. 2027	1.869.000	2.515	0,21
United Kingdom Gilt	4,1250	22. Jul. 2029	2.761.200	3.746	0,32
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mrz. 2036	13.630.000	18.548	1,56
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	2.069.800	2.761	0,23
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	1.321.400	1.845	0,16
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	2.762.400	3.900	0,33
				<b>53.948</b>	<b>4,55</b>
USA 17,95 %					
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	6,2000	1. Dez. 2040	900.000	969	0,08
United States Treasury Note/bond	4,2500	31. Dez. 2025	13.340.300	13.403	1,13
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	250.000	134	0,01
United States Treasury Note/Bond	1,7500	15. Aug. 2041	10.168.100	7.214	0,61

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,33 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 58,50 % (Fortsetzung)					
USA 17,95 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	2,7500	30. Apr. 2027	2.052.900	2.011	0,17
United States Treasury Note/Bond	2,7500	15. Aug. 2032	6.416.800	5.998	0,50
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2043	5.969.600	4.960	0,42
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2049	10.173.800	8.037	0,68
United States Treasury Note/Bond	3,1250	31. Aug. 2027	11.933.300	11.787	0,99
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Aug. 2044	4.995.600	4.261	0,36
United States Treasury Note/Bond	3,6250	31. Mai 2028	1.981.900	1.985	0,17
United States Treasury Note/Bond	3,8750	30. Sep. 2029	2.418.500	2.450	0,21
United States Treasury Note/Bond	3,8750	15. Aug. 2034	1.000.000	1.007	0,08
United States Treasury Note/Bond	4,0000	31. Jul. 2029	22.266.200	22.693	1,91
United States Treasury Note/Bond	4,0000	31. Jul. 2030	3.757.000	3.831	0,32
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Feb. 2034	6.766.200	6.884	0,58
United States Treasury Note/Bond	4,1250	30. Sep. 2027	2.486.700	2.527	0,21
United States Treasury Note/Bond	4,1250	31. Okt. 2027	9.220.700	9.370	0,79
United States Treasury Note/Bond	4,1250	31. Aug. 2030	2.087.000	2.142	0,18
United States Treasury Note/Bond	4,1250	15. Nov. 2032	7.475.300	7.692	0,65
United States Treasury Note/Bond	4,1250	15. Aug. 2053	7.003.200	6.979	0,59
United States Treasury Note/Bond	4,2500	28. Feb. 2031	6.692.500	6.923	0,58
United States Treasury Note/Bond	4,2500	15. Feb. 2054	7.519.800	7.667	0,64
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Aug. 2026	17.716.800	17.940	1,51
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Dez. 2026	5.107.100	5.189	0,44
United States Treasury Note/Bond	4,3750	31. Aug. 2028	11.959.200	12.307	1,04
United States Treasury Note/Bond	4,3750	30. Nov. 2030	9.779.900	10.174	0,86
United States Treasury Note/Bond	4,5000	31. Mai 2029	1.913.100	1.990	0,17
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	1.119.700	1.193	0,10
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Sep. 2026	5.000.000	5.090	0,43
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Okt. 2026	5.000.000	5.095	0,43
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Nov. 2026	5.000.000	5.100	0,43
United States Treasury Note/Bond	4,6250	30. Sep. 2030	2.664.000	2.806	0,24
United States Treasury Note/Bond	4,7500	15. Nov. 2053	2.647.900	2.927	0,25
United States Treasury Note/Bond	6,2500	15. Mai 2030	2.012.500	2.282	0,19
				<b>213.017</b>	<b>17,95</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>694.170</b>	<b>58,50</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.131.156</b>	<b>95,33</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,50 %					
Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,00 %					
USA 0,00 %					
Securitized Asset Backed NIM Trust 2005-FR4	6,0000	25. Jan. 2036	1.017.000	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				-	<b>0,00</b>
Anleihen 0,50 %					
Kanada 0,23 %					
CNH Industrial Capital Canada Ltd	1,5000	1. Okt. 2024	990.000	733	0,06
Rogers Communications Inc	5,9000	21. Sep. 2033	1.081.000	884	0,07
Sysco Canada Inc	3,6500	25. Apr. 2025	1.552.000	1.146	0,10
				<b>2.763</b>	<b>0,23</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,50 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 0,50 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Spanien 0,08 %</b>					
Banco de Sabadell SA	3,2500	5. Jun. 2034	800.000	923	0,08
				<b>923</b>	<b>0,08</b>
<b>USA 0,19 %</b>					
AT&T Inc.	5,1000	25. Nov. 2048	614.000	452	0,04
Oracle Corp	4,2000	27. Sep. 2029	1.774.000	1.769	0,15
				<b>2.221</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>5.907</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5.907</b>	<b>0,50</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 4,70 %</b>					
<b>Fonds 4,70 %</b>					
<b>Luxemburg 4,70 %</b>					
abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			29.127	29.127	2,45
abrdn SICAV I - China Onshore Bond Fund <sup>†</sup>			1.130.009	20.619	1,74
abrdn SICAV I - Short Dated Enhanced Income Fund <sup>†</sup>			543.594	5.996	0,51
				<b>55.742</b>	<b>4,70</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>55.742</b>	<b>4,70</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>55.742</b>	<b>4,70</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	49.559.040	45.578.551	(1.463)	(0,12)
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	33.043.171	30.389.205	(975)	(0,08)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	8.620.711	6.735.595	(410)	(0,03)
Barclays	EUR	GBP	11. Okt. 2024	15.149.000	12.872.177	(297)	(0,02)
Barclays	GBP	JPY	11. Okt. 2024	3.680.000	742.110.124	(278)	(0,02)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	3.875.828	5.897.804	(205)	(0,02)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	3.311.474	2.587.344	(157)	(0,01)
Barclays	EUR	GBP	11. Okt. 2024	5.714.278	4.857.000	(114)	(0,01)
Barclays	AUD	NZD	11. Okt. 2024	13.301.646	14.665.000	(109)	(0,01)
Barclays	USD	CNY	11. Okt. 2024	3.053.230	21.735.947	(58)	0,00
Barclays	AUD	EUR	11. Okt. 2024	8.523.000	5.289.069	(24)	0,00
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	502.990	393.000	(24)	0,00
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	302.245	235.637	(14)	0,00
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.368.591	1.232.000	(11)	0,00
Barclays	NOK	USD	11. Okt. 2024	59.284.281	5.633.431	(2)	0,00
Barclays	USD	CAD	11. Okt. 2024	178.810	243.000	(1)	0,00
Barclays	USD	NOK	11. Okt. 2024	2.067.764	21.784.000	(1)	0,00
Barclays	NOK	USD	11. Okt. 2024	1.965.365	186.555	-	0,00
Barclays	NOK	USD	11. Okt. 2024	2.225.000	211.200	-	0,00
Barclays	USD	NOK	11. Okt. 2024	5.633.433	59.284.300	2	0,00
Barclays	EUR	USD	11. Okt. 2024	884.301	985.208	5	0,00
Barclays	GBP	USD	11. Okt. 2024	187.914	241.399	11	0,00
Barclays	RON	USD	11. Okt. 2024	1.684.421	365.964	13	0,00
Barclays	CZK	USD	11. Okt. 2024	15.516.695	668.590	20	0,00
Barclays	DKK	USD	11. Okt. 2024	5.907.252	862.019	25	0,00
Barclays	AUD	USD	11. Okt. 2024	2.038.736	1.376.195	34	0,00
Barclays	SEK	USD	11. Okt. 2024	16.284.302	1.559.674	52	0,00
Barclays	NZD	USD	11. Okt. 2024	1.940.137	1.169.135	63	0,01
Barclays	JPY	USD	11. Okt. 2024	475.447.838	3.269.000	70	0,01
Barclays	CNH	USD	10. Okt. 2024	28.704.933	4.017.157	92	0,01
Barclays	GBP	USD	11. Okt. 2024	1.555.847	1.991.288	95	0,01



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Barclays	GBP	CAD	11. Okt. 2024	1.693.153	2.940.000	96	0,01
Barclays	SEK	USD	11. Okt. 2024	33.046.495	3.165.118	105	0,01
Barclays	GBP	NOK	11. Okt. 2024	2.252.799	30.377.000	135	0,01
Barclays	AUD	USD	11. Okt. 2024	10.087.955	6.809.609	170	0,01
Barclays	JPY	CAD	11. Okt. 2024	524.571.901	4.494.000	361	0,03
Barclays	JPY	SEK	11. Okt. 2024	1.048.171.842	69.067.000	526	0,04
Barclays	JPY	GBP	11. Okt. 2024	1.348.957.889	6.653.000	556	0,05
Barclays	AUD	USD	11. Okt. 2024	35.199.983	23.760.823	593	0,05
BNP Paribas	EUR	USD	11. Okt. 2024	832.781	926.176	6	0,00
BNP Paribas	CNY	USD	10. Okt. 2024	7.240.641	1.021.589	15	0,00
BNP Paribas	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.023.208	1.126.420	19	0,00
BNP Paribas	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.902.000	2.082.115	47	0,00
Citigroup	EUR	JPY	11. Okt. 2024	8.665.000	1.492.750.830	(780)	(0,07)
Citigroup	MXN	EUR	11. Okt. 2024	119.571.000	5.994.768	(636)	(0,05)
Citigroup	GBP	JPY	11. Okt. 2024	5.257.881	1.066.173.000	(438)	(0,04)
Citigroup	USD	THB	11. Okt. 2024	2.641.000	96.010.650	(345)	(0,03)
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.594.951	1.236.110	(62)	(0,01)
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.055.857	1.577.042	(58)	0,00
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.192.392	914.680	(34)	0,00
Citigroup	USD	EUR	11. Okt. 2024	949.844	874.606	(29)	0,00
Citigroup	USD	PEN	11. Okt. 2024	717.500	2.746.000	(21)	0,00
Citigroup	ILS	USD	15. Okt. 2024	4.948.000	1.345.824	(12)	0,00
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	712.482	14.254.231	(12)	0,00
Citigroup	USD	COP	11. Okt. 2024	1.267.414	5.315.295.000	(2)	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	389.511	424.332	12	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	486.477	531.768	13	0,00
Citigroup	GBP	AUD	11. Okt. 2024	675.483	1.280.000	20	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.230.386	1.338.000	39	0,00
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.811.000	1.967.157	60	0,01
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	4.042.156	5.170.000	249	0,02
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	4.359.586	5.576.000	269	0,02
Citigroup	CNY	USD	11. Okt. 2024	119.400.612	16.718.602	374	0,03
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	8.066.846	147.945.689	554	0,05
Deutsche Bank	USD	CNH	10. Okt. 2024	4.066.926	29.000.000	(84)	(0,01)
Deutsche Bank	USD	CNH	10. Okt. 2024	2.524.402	18.000.000	(52)	0,00
Deutsche Bank	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.159.564	888.392	(31)	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	11. Okt. 2024	652.050	590.072	(9)	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	11. Okt. 2024	216.905	199.956	(7)	0,00
Goldman Sachs	CAD	JPY	11. Okt. 2024	7.625.691	890.006.000	(609)	(0,05)
Goldman Sachs	SEK	JPY	11. Okt. 2024	27.358.897	415.310.000	(209)	(0,02)
Goldman Sachs	USD	EUR	11. Okt. 2024	9.312.008	8.500.000	(203)	(0,02)
Goldman Sachs	EUR	CHF	11. Okt. 2024	2.407.000	2.324.817	(62)	(0,01)
Goldman Sachs	SEK	GBP	11. Okt. 2024	21.028.098	1.574.000	(29)	0,00
Goldman Sachs	GBP	CHF	11. Okt. 2024	2.354.000	2.675.863	(17)	0,00
Goldman Sachs	USD	AUD	11. Okt. 2024	344.369	521.337	(16)	0,00
Goldman Sachs	USD	CNY	10. Okt. 2024	808.485	5.740.000	(13)	0,00
Goldman Sachs	CLP	USD	11. Okt. 2024	683.208.000	760.948	-	0,00
Goldman Sachs	PEN	USD	11. Okt. 2024	2.746.000	738.569	-	0,00
Goldman Sachs	USD	CLP	13. Jan. 2025	760.301	683.208.000	-	0,00
Goldman Sachs	USD	PEN	13. Jan. 2025	737.914	2.746.000	1	0,00
Goldman Sachs	USD	GBP	11. Okt. 2024	9.662.874	7.205.887	2	0,00
Goldman Sachs	DKK	USD	11. Okt. 2024	1.238.000	181.721	4	0,00
Goldman Sachs	SEK	USD	11. Okt. 2024	1.888.000	179.738	7	0,00
Goldman Sachs	SGD	USD	11. Okt. 2024	482.000	365.274	11	0,00
Goldman Sachs	AUD	USD	11. Okt. 2024	1.014.000	667.848	34	0,00
Goldman Sachs	EUR	USD	11. Okt. 2024	2.553.000	2.796.341	62	0,01
Goldman Sachs	CNY	USD	20. Nov. 2024	99.560.930	14.169.962	131	0,01
HSBC	MXN	USD	11. Okt. 2024	142.054.140	7.792.287	(577)	(0,05)
HSBC	USD	GBP	11. Okt. 2024	14.070.528	10.636.911	(190)	(0,02)
HSBC	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.086.228	974.963	(5)	0,00
HSBC	USD	EUR	11. Okt. 2024	762.214	683.999	(4)	0,00
HSBC	GBP	USD	11. Okt. 2024	277.756	369.372	3	0,00
HSBC	GBP	PLN	11. Okt. 2024	864.000	4.374.575	15	0,00
HSBC	USD	CAD	11. Okt. 2024	3.069.221	4.128.000	16	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
HSBC	SGD	USD	11. Okt. 2024	571.000	424.907	21	0,00
HSBC	GBP	USD	11. Okt. 2024	10.636.900	14.070.514	190	0,02
JP Morgan	CNH	USD	10. Okt. 2024	28.075.000	3.975.231	43	0,00
JP Morgan	KRW	USD	20. Nov. 2024	2.144.992.000	1.581.841	57	0,00
JP Morgan	KRW	USD	20. Nov. 2024	13.469.652.000	9.933.298	361	0,03
Merrill Lynch	USD	CNH	10. Okt. 2024	19.816.847	143.392.187	(707)	(0,06)
Merrill Lynch	USD	CNH	10. Okt. 2024	3.187.729	23.066.000	(114)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	CNY	11. Okt. 2024	15.263.935	107.229.146	(86)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	EUR	11. Okt. 2024	949.753	852.466	(5)	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	11. Okt. 2024	332.075	299.961	(4)	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	11. Okt. 2024	417.360	374.220	(2)	0,00
Merrill Lynch	USD	CNY	10. Okt. 2024	213.520	1.500.641	(1)	0,00
Merrill Lynch	CAD	NOK	11. Okt. 2024	530.815	4.121.000	1	0,00
Merrill Lynch	CNY	USD	13. Jan. 2025	1.500.641	215.889	1	0,00
Merrill Lynch	EUR	USD	11. Okt. 2024	325.033	363.084	1	0,00
Merrill Lynch	CNH	EUR	10. Okt. 2024	2.854.000	362.768	2	0,00
Merrill Lynch	CNY	USD	13. Jan. 2025	107.229.146	15.426.457	38	0,00
Merrill Lynch	GBP	USD	11. Okt. 2024	1.752.689	2.300.373	49	0,00
Merrill Lynch	CNH	USD	10. Okt. 2024	50.350.263	6.958.423	249	0,02
Morgan Stanley	USD	NZD	11. Okt. 2024	13.030.912	21.279.614	(481)	(0,04)
Morgan Stanley	USD	AUD	11. Okt. 2024	2.235.267	3.405.709	(121)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	3.572.844	3.263.139	(80)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.577.315	1.963.686	(55)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	2.638.159	2.403.710	(53)	0,00
Morgan Stanley	USD	JPY	11. Okt. 2024	3.284.871	474.981.323	(51)	0,00
Morgan Stanley	USD	AUD	11. Okt. 2024	867.912	1.314.773	(42)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	937.817	863.000	(28)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.094.077	1.000.000	(25)	0,00
Morgan Stanley	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.009.432	769.097	(22)	0,00
Morgan Stanley	MXN	USD	11. Okt. 2024	12.743.000	668.465	(21)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	553.850	505.841	(12)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.633.389	1.468.000	(10)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	625.459	566.934	(9)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	657.532	591.756	(5)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	666.154	599.515	(5)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.025.546	919.522	(4)	0,00
Morgan Stanley	USD	COP	13. Jan. 2025	1.254.226	5.315.295.000	(2)	0,00
Morgan Stanley	USD	ILS	15. Okt. 2024	1.278.877	4.740.014	1	0,00
Morgan Stanley	COP	USD	11. Okt. 2024	5.315.295.000	1.269.273	2	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.181.342	1.320.000	3	0,00
Morgan Stanley	CHF	USD	11. Okt. 2024	209.000	243.498	4	0,00
Morgan Stanley	HUF	USD	11. Okt. 2024	122.313.000	336.623	7	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	11. Okt. 2024	618.916	682.807	10	0,00
Morgan Stanley	CAD	USD	11. Okt. 2024	3.543.668	2.610.118	11	0,00
Morgan Stanley	COP	USD	20. Nov. 2024	5.230.848.000	1.227.850	15	0,00
Morgan Stanley	NZD	USD	11. Okt. 2024	709.000	434.168	16	0,00
Morgan Stanley	CAD	USD	11. Okt. 2024	6.209.702	4.573.807	18	0,00
Morgan Stanley	CAD	USD	11. Okt. 2024	8.199.433	6.039.360	24	0,00
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	913.246	1.189.590	35	0,00
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	5.160.240	6.575.961	342	0,03
Morgan Stanley	EUR	CAD	11. Okt. 2024	18.958.000	27.988.397	526	0,04
NatWest Markets	CAD	EUR	11. Okt. 2024	29.502.000	19.981.483	(550)	(0,05)
NatWest Markets	NOK	JPY	11. Okt. 2024	30.344.000	456.069.713	(320)	(0,03)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	3.260.875	2.532.903	(135)	(0,01)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.071.548	1.622.074	(103)	(0,01)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.530.719	1.962.739	(101)	(0,01)
NatWest Markets	CAD	SEK	11. Okt. 2024	3.644.000	28.022.805	(78)	(0,01)
NatWest Markets	USD	AUD	11. Okt. 2024	921.649	1.374.935	(30)	0,00
NatWest Markets	USD	AUD	11. Okt. 2024	529.279	784.046	(13)	0,00
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.041.482	941.116	(12)	0,00
NatWest Markets	CAD	USD	11. Okt. 2024	2.182.220	1.623.424	(10)	0,00
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	731.914	552.722	(9)	0,00
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	677.404	511.557	(8)	0,00
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	324.025	246.830	(7)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
NatWest Markets	AUD	USD	11. Okt. 2024	135.000	88.895	5	0,00
NatWest Markets	CAD	USD	11. Okt. 2024	674.000	491.399	7	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.418.000	1.577.241	10	0,00
NatWest Markets	SEK	EUR	11. Okt. 2024	30.084.146	2.650.000	10	0,00
NatWest Markets	USD	CAD	11. Okt. 2024	1.623.409	2.182.200	10	0,00
NatWest Markets	NOK	USD	11. Okt. 2024	4.597.000	424.706	12	0,00
NatWest Markets	PLN	EUR	11. Okt. 2024	17.037.000	3.957.330	23	0,00
NatWest Markets	JPY	NOK	11. Okt. 2024	88.496.522	5.888.000	62	0,01
NatWest Markets	NZD	AUD	11. Okt. 2024	8.745.426	7.930.000	66	0,01
NatWest Markets	NZD	AUD	11. Okt. 2024	24.951.484	22.625.000	190	0,02
NatWest Markets	EUR	USD	11. Okt. 2024	12.687.876	13.798.890	405	0,03
NatWest Markets	JPY	AUD	11. Okt. 2024	2.962.776.830	27.696.000	1.652	0,14
Royal Bank of Canada	CHF	JPY	11. Okt. 2024	4.913.500	876.238.000	(326)	(0,03)
Royal Bank of Canada	NOK	EUR	11. Okt. 2024	60.480.381	5.274.000	(159)	(0,01)
Royal Bank of Canada	EUR	JPY	11. Okt. 2024	1.346.277	231.950.000	(121)	(0,01)
Royal Bank of Canada	USD	JPY	11. Okt. 2024	672.428	106.567.000	(76)	(0,01)
Royal Bank of Canada	USD	CLP	11. Okt. 2024	721.434	683.208.000	(38)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.988.009	1.797.024	(24)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	662.604	597.000	(6)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.223.980	1.098.427	(6)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	400.109	361.671	(5)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	380.825	342.920	(3)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	448.001	402.046	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	443.787	397.216	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	7. Okt. 2024	402.046	447.930	2	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	2. Okt. 2024	1.098.427	1.223.542	6	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	11. Okt. 2024	282.726	371.422	8	0,00
Royal Bank of Canada	PEN	USD	20. Nov. 2024	2.864.000	762.454	8	0,00
Royal Bank of Canada	IDR	USD	20. Nov. 2024	2.698.525.000	165.575	12	0,00
Royal Bank of Canada	KRW	USD	11. Okt. 2024	298.624.000	216.164	12	0,00
Royal Bank of Canada	KRW	USD	11. Okt. 2024	500.117.000	367.936	13	0,00
Royal Bank of Canada	CAD	USD	11. Okt. 2024	1.415.000	1.031.755	15	0,00
Royal Bank of Canada	CNY	USD	11. Okt. 2024	9.564.481	1.341.155	28	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.329.114	1.443.357	45	0,00
Royal Bank of Canada	CLP	USD	20. Nov. 2024	618.687.000	639.742	47	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.504.000	1.635.527	48	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	11. Okt. 2024	1.446.000	1.887.272	51	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	11. Okt. 2024	5.576.346	6.169.090	74	0,01
Royal Bank of Canada	JPY	USD	11. Okt. 2024	282.216.499	1.780.760	201	0,02
Royal Bank of Canada	JPY	USD	11. Okt. 2024	676.965.015	4.271.587	483	0,04
Royal Bank of Canada	EUR	MXN	11. Okt. 2024	6.124.000	122.154.424	654	0,06
Royal Bank of Canada	JPY	USD	11. Okt. 2024	4.574.826.424	28.866.737	3.265	0,28
Standard Chartered	USD	CNH	10. Okt. 2024	5.023.718	35.700.000	(86)	(0,01)
Standard Chartered	USD	EUR	11. Okt. 2024	755.848	696.738	(24)	0,00
Standard Chartered	JPY	USD	11. Okt. 2024	271.270.000	1.913.802	(8)	0,00
Standard Chartered	USD	GBP	11. Okt. 2024	800.423	598.518	(2)	0,00
Standard Chartered	KRW	USD	13. Jan. 2025	298.624.000	229.098	-	0,00
Standard Chartered	KRW	USD	13. Jan. 2025	500.117.000	383.678	-	0,00
Standard Chartered	USD	KRW	11. Okt. 2024	227.924	298.624.000	-	0,00
Standard Chartered	USD	KRW	11. Okt. 2024	381.713	500.117.000	-	0,00
Standard Chartered	EUR	USD	11. Okt. 2024	512.779	556.282	18	0,00
UBS	USD	PLN	11. Okt. 2024	3.382.444	13.394.967	(119)	(0,01)
UBS	USD	CNH	10. Okt. 2024	2.827.941	20.000.000	(35)	0,00
UBS	USD	PLN	11. Okt. 2024	506.295	2.005.000	(18)	0,00
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	841.756	767.000	(17)	0,00
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	343.568	314.606	(9)	0,00
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	668.756	600.000	(3)	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	284.948	319.281	-	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	308.445	344.292	1	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	388.419	432.930	2	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	626.704	699.019	3	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	679.510	757.377	3	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	647.122	720.834	4	0,00
UBS	GBP	USD	11. Okt. 2024	511.303	673.493	12	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	330.910	357.834	13	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	729.795	800.419	17	0,00
UBS	NZD	USD	11. Okt. 2024	1.099.111	667.426	30	0,00
UBS	CHF	USD	11. Okt. 2024	544.470	612.962	33	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	1.560.175	1.713.664	33	0,00
UBS	GBP	USD	11. Okt. 2024	2.011.112	2.649.059	47	0,00
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	2.200.000	2.414.423	49	0,00
UBS	CHF	USD	11. Okt. 2024	1.157.131	1.302.694	69	0,01
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	6.511.553	7.202.546	87	0,01
UBS	THB	USD	11. Okt. 2024	120.098.000	3.300.937	434	0,04
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>2.195</b>	<b>0,18</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	5.375.430	18. Dez. 2024	CAD	43	30	0,00
Merrill Lynch	10 Year Japanese Bond Future	1.157.200.000	13. Dez. 2024	JPY	8	12	0,00
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	3.430.609	19. Dez. 2024	USD	29	(11)	0,00
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(36.112.875)	19. Dez. 2024	USD	(316)	59	0,00
Merrill Lynch	2 Year Government of Canada Bond Future	11.261.750	18. Dez. 2024	CAD	107	43	0,00
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	52.477.032	31. Dez. 2024	USD	252	146	0,01
Merrill Lynch	5 Year Government of Canada Bond Future	4.848.480	18. Dez. 2024	CAD	42	28	0,00
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	(14.174.883)	31. Dez. 2024	USD	(129)	128	0,01
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	(326.417.000)	16. Dez. 2024	AUD	(34)	17	0,00
Merrill Lynch	Australia 3 Year Bond Future	405.468.000	16. Dez. 2024	AUD	42	(3)	0,00
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(47.419.750)	6. Dez. 2024	EUR	(395)	(357)	(0,03)
Merrill Lynch	Euro-BTP Future	(13.969.050)	6. Dez. 2024	EUR	(115)	(395)	(0,03)
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	(15.245.960)	6. Dez. 2024	EUR	(113)	(248)	(0,02)
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Future	817.680	6. Dez. 2024	EUR	6	9	0,00
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	15.347.640	6. Dez. 2024	EUR	121	(44)	0,00
Merrill Lynch	Euro-Schatz Future	12.861.000	6. Dez. 2024	EUR	120	79	0,01
Merrill Lynch	South Korea 3 Year Bond Future	62.852.850.000	17. Dez. 2024	KRW	591	63	0,01
Merrill Lynch	Long Gilt Future	590.580	27. Dez. 2024	GBP	6	(5)	0,00
Merrill Lynch	mini-10 Year JGB Future	448.291.000	12. Dez. 2024	JPY	31	(3)	0,00
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(7.852.531)	19. Dez. 2024	USD	(59)	21	0,00
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	6.581.938	19. Dez. 2024	USD	53	(12)	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(443)</b>	<b>(0,04)</b>

### Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokale Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Barclays	Credit Default Swap	11.000.000	Schutz kaufen für ITRAXX-EUROPE38V1-5Y	EUR	20. Dez. 2027	11.000.000	(240)	(0,02)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokale Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Barclays	Credit Default Swap	11.000.000	Schutz kaufen für CDX-NAIGS39V1-5Y	USD	20. Dez. 2027	11.000.000	(226)	(0,02)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Swap-Kontrakten</b>							<b>(466)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>							<b>1.194.091</b>	<b>100,63</b>
<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>							<b>(7.476)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>							<b>1.186.615</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Corporate Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 %</b>					
<b>Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,21 %</b>					
<b>USA 0,21 %</b>					
Maryland Economic Development Corp	5,9420	31. Mai 2057	400.000	416	0,21
				<b>416</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>416</b>	<b>0,21</b>
<b>Anleihen 94,90 %</b>					
<b>Australien 0,13 %</b>					
APA Infrastructure Ltd (EMTN)	3,5000	22. Mrz. 2030	200.000	247	0,13
				<b>247</b>	<b>0,13</b>
<b>Österreich 0,89 %</b>					
Suzano Austria GmbH	5,7500	14. Jul. 2026	852.000	867	0,44
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	844.000	874	0,45
				<b>1.741</b>	<b>0,89</b>
<b>Belgien 0,73 %</b>					
Aedifica SA	0,7500	9. Sep. 2031	300.000	277	0,14
KBC Group NV*	VAR	PERP	600.000	672	0,34
KBC Group NV (EMTN)	4,3750	6. Dez. 2031	400.000	479	0,25
				<b>1.428</b>	<b>0,73</b>
<b>Kanada 1,67 %</b>					
Canadian Pacific Railway Co	3,1000	2. Dez. 2051	541.000	388	0,20
National Bank of Canada	5,6000	18. Dez. 2028	558.000	584	0,30
Royal Bank of Canada (GMTN)	1,1500	14. Jul. 2026	726.000	689	0,35
Toronto-Dominion Bank	5,2640	11. Dez. 2026	900.000	923	0,47
Toyota Credit Canada Inc	4,4600	19. Mrz. 2029	876.000	671	0,35
				<b>3.255</b>	<b>1,67</b>
<b>Kaimaninseln 0,22 %</b>					
Southern Water Services Finance Ltd (EMTN)	1,6250	30. Mrz. 2027	392.000	438	0,22
				<b>438</b>	<b>0,22</b>
<b>Chile 0,67 %</b>					
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,6500	7. Mai 2030	355.000	337	0,17
Inversiones CMPC SA	3,0000	6. Apr. 2031	675.000	601	0,31
Inversiones CMPC SA	4,3750	4. Apr. 2027	376.000	373	0,19
				<b>1.311</b>	<b>0,67</b>
<b>Dänemark 1,21 %</b>					
Danske Bank A/S	VAR	1. Mrz. 2030	329.000	343	0,18
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	6. Sep. 2030	566.000	651	0,33
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	4,6250	19. Jan. 2029	324.000	382	0,20
Orsted AS	VAR	8. Dez. 3022	300.000	345	0,18
Orsted AS (EMTN)	2,1250	17. Mai 2027	504.000	632	0,32
				<b>2.353</b>	<b>1,21</b>
<b>Finnland 0,24 %</b>					
Nordea Bank Abp (EMTN)	3,6250	15. Mrz. 2034	414.000	474	0,24
				<b>474</b>	<b>0,24</b>
<b>Frankreich 5,45 %</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA (EMTN)	3,2500	19. Jan. 2033	300.000	336	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA	5,7900	13. Jul. 2028	284.000	298	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	2. Mai 2030	200.000	234	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	11. Jan. 2034	200.000	226	0,12
BNP Paribas SA	VAR	30. Jun. 2027	613.000	585	0,30
BNP Paribas SA	VAR	15. Sep. 2029	279.000	255	0,13
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	31. Mrz. 2032	500.000	541	0,28
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	400.000	451	0,23

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 5,45 % (Fortsetzung)</b>					
BPCE SA	3,5000	23. Okt. 2027	1.000.000	970	0,50
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,5000	18. Jan. 2029	100.000	114	0,06
Covivio Hotels SACA (EMTN)	4,1250	23. Mai 2033	200.000	225	0,12
Credit Agricole Assurances SA	4,5000	17. Dez. 2034	200.000	227	0,12
Credit Agricole SA	3,2500	14. Jan. 2030	326.000	302	0,16
Credit Agricole SA	3,5000	26. Sep. 2034	300.000	333	0,17
Credit Agricole SA	VAR	15. Apr. 2036	500.000	568	0,29
Credit Agricole SA	VAR	11. Sep. 2028	410.000	411	0,21
Credit Agricole SA	VAR	3. Okt. 2029	327.000	347	0,18
Danone SA (EMTN)	3,2000	12. Sep. 2031	500.000	566	0,29
Electricite de France SA*	VAR	PERP	200.000	209	0,11
Electricite de France SA (EMTN)	1,0000	29. Nov. 2033	300.000	272	0,14
Electricite de France SA (EMTN)	4,3750	17. Jun. 2036	200.000	234	0,12
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	12. Okt. 2034	100.000	122	0,06
Engie SA*	VAR	PERP	400.000	455	0,23
Engie SA	5,8750	10. Apr. 2054	213.000	223	0,11
Engie SA (EMTN)	4,2500	11. Jan. 2043	100.000	114	0,06
Firmenich Productions Participations SAS	1,7500	30. Apr. 2030	130.000	137	0,07
Orange SA (EMTN)*	VAR	PERP	100.000	119	0,06
RCI Banque SA (EMTN)	3,8750	30. Sep. 2030	567.000	631	0,32
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	250.000	238	0,12
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	785.000	746	0,38
Societe Generale SA (EMTN)	VAR	22. Jan. 2032	100.000	134	0,07
				<b>10.623</b>	<b>5,45</b>
<b>Deutschland 1,29 %</b>					
Allianz SE*	VAR	PERP	200.000	178	0,09
Amprion GmbH (EMTN)	3,1250	27. Aug. 2030	400.000	447	0,23
Deutsche Bank AG	VAR	5. Sep. 2030	100.000	119	0,06
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	12. Jul. 2028	100.000	114	0,06
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Mai 2031	200.000	228	0,12
Eurogrid GmbH (EMTN)	3,5980	1. Feb. 2029	300.000	340	0,17
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2044	500.000	570	0,29
TAG Immobilien AG (EMTN)	4,2500	4. Mrz. 2030	400.000	450	0,23
Vonovia SE	1,5000	14. Jun. 2041	100.000	76	0,04
				<b>2.522</b>	<b>1,29</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 0,59 %</b>					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	500.000	536	0,28
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	600.000	614	0,31
				<b>1.150</b>	<b>0,59</b>
<b>Hongkong 0,46 %</b>					
AIA Group Ltd	5,4000	30. Sep. 2054	463.000	466	0,24
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	421.000	421	0,22
				<b>887</b>	<b>0,46</b>
<b>Indien 0,24 %</b>					
REC Ltd	5,6250	11. Apr. 2028	449.000	462	0,24
				<b>462</b>	<b>0,24</b>
<b>Irland 1,39 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	1,7500	30. Jan. 2026	175.000	169	0,09
AerCap Ireland Capital DAC	4,6250	10. Sep. 2029	491.000	492	0,25
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	1.235.000	1.277	0,64
ESB Finance DAC (EMTN)	4,0000	3. Okt. 2028	352.000	408	0,21
Hammerson Ireland Finance DAC	1,7500	3. Jun. 2027	362.000	388	0,20
				<b>2.734</b>	<b>1,39</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Italien 0,60 %</b>					
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	4. Dez. 2028	147.000	156	0,08
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	15. Jan. 2030	147.000	153	0,08
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	297.000	361	0,19
Enel SpA*	VAR	PERP	460.000	493	0,25
				<b>1.163</b>	<b>0,60</b>
<b>Japan 1,73 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	VAR	17. Apr. 2035	702.000	740	0,38
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	3,9800	21. Mai 2034	334.000	384	0,20
NTT Finance Corp	5,1360	2. Jul. 2031	504.000	523	0,27
NTT Finance Corp (EMTN)	3,3590	12. Mrz. 2031	514.000	583	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,3160	9. Jul. 2029	393.000	409	0,21
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5,3000	5. Jul. 2034	699.000	731	0,37
				<b>3.370</b>	<b>1,73</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,21 %</b>					
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	4,5000	11. Jul. 2035	340.000	406	0,21
				<b>406</b>	<b>0,21</b>
<b>Liberia 0,24 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	458.000	470	0,24
				<b>470</b>	<b>0,24</b>
<b>Luxemburg 1,26 %</b>					
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	378.000	385	0,20
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,9000	12. Okt. 2029	299.000	295	0,15
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund (EMTN)	4,7500	27. Mrz. 2034	410.000	481	0,25
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	2,1250	19. Nov. 2025	547.000	596	0,30
Prologis International Funding II SA (EMTN)	3,7000	7. Okt. 2034	376.000	418	0,21
Prologis International Funding II SA (EMTN)	4,6250	21. Feb. 2035	243.000	289	0,15
				<b>2.464</b>	<b>1,26</b>
<b>Mexiko 0,30 %</b>					
Orbia Advance Corp SAB de CV	4,0000	4. Okt. 2027	600.000	582	0,30
				<b>582</b>	<b>0,30</b>
<b>Niederlande 9,46 %</b>					
ABN AMRO Bank NV (EMTN)	3,8750	15. Jan. 2032	200.000	230	0,12
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd	VAR	15. Aug. 2050	273.000	274	0,14
BMW International Investment BV (EMTN)	3,5000	17. Nov. 2032	409.000	464	0,24
Cooperatieve Rabobank UA*	VAR	PERP	200.000	211	0,11
Digital Dutch Finco BV	3,8750	13. Sep. 2033	403.000	451	0,23
E.ON International Finance BV	6,6500	30. Apr. 2038	167.000	189	0,10
EDP Finance BV	1,7100	24. Jan. 2028	773.000	713	0,36
Enel Finance International NV	1,6250	12. Jul. 2026	822.000	783	0,40
Enel Finance International NV	2,2500	12. Jul. 2031	665.000	579	0,30
Enel Finance International NV	3,5000	6. Apr. 2028	494.000	480	0,25
Enel Finance International NV	5,1250	26. Jun. 2029	590.000	604	0,31
Enel Finance International NV	7,5000	14. Okt. 2032	430.000	501	0,26
Enel Finance International NV (EMTN)	3,8750	23. Jan. 2035	137.000	156	0,08
Iberdrola International BV	6,7500	15. Jul. 2036	304.000	357	0,18
ING Groep NV	VAR	3. Sep. 2030	600.000	680	0,35
ING Groep NV	VAR	19. Mrz. 2030	393.000	407	0,21
ING Groep NV (EMTN)	VAR	12. Feb. 2035	700.000	811	0,42
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Aug. 2035	300.000	340	0,17
JDE Peet's NV	1,3750	15. Jan. 2027	609.000	569	0,29
JDE Peet's NV (EMTN)	0,6250	9. Feb. 2028	679.000	697	0,36



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 9,46 % (Fortsetzung)</b>					
JDE Peet's NV (EMTN)	4,1250	23. Jan. 2030	159.000	183	0,09
NE Property BV (EMTN)	1,7500	23. Nov. 2024	250.000	278	0,14
NE Property BV (EMTN)	1,8750	9. Okt. 2026	175.000	188	0,10
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	491.000	496	0,25
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	396.000	443	0,23
NN Group NV (EMTN)	VAR	3. Nov. 2043	113.000	140	0,07
OCI NV	3,6250	15. Okt. 2025	585.000	586	0,30
OCI NV	4,6250	15. Okt. 2025	200.000	199	0,10
RELX Finance BV	3,3750	20. Mrz. 2033	304.000	344	0,18
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	572.000	665	0,34
Rentokil Initial Finance BV (EMTN)	3,8750	27. Jun. 2027	589.000	670	0,34
Roche Finance Europe BV	3,5640	3. Mai 2044	354.000	403	0,21
Sandoz Finance BV	3,2500	12. Sep. 2029	465.000	522	0,27
Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,1500	11. Mrz. 2031	901.000	799	0,41
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	300.000	330	0,17
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	544.000	615	0,31
TenneT Holding BV (EMTN)	4,7500	28. Okt. 2042	221.000	272	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,3750	9. Mai 2030	169.000	188	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5,1250	9. Mai 2029	200.000	198	0,10
Unilever Finance Netherlands BV (EMTN)	3,2500	15. Feb. 2032	268.000	307	0,16
Upjohn Finance BV	1,9080	23. Jun. 2032	462.000	451	0,23
WPC Eurobond BV	0,9500	1. Jun. 2030	156.000	152	0,08
WPC Eurobond BV	2,1250	15. Apr. 2027	468.000	512	0,26
				<b>18.437</b>	<b>9,46</b>
<b>Norwegen 0,47 %</b>					
Statkraft AS (EMTN)	3,5000	9. Jun. 2033	587.000	675	0,35
Statkraft AS (EMTN)	3,7500	22. Mrz. 2039	212.000	246	0,12
				<b>921</b>	<b>0,47</b>
<b>Portugal 0,35 %</b>					
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	600.000	672	0,35
				<b>672</b>	<b>0,35</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,89 %</b>					
LG Energy Solution Ltd	5,6250	25. Sep. 2026	438.000	447	0,23
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2027	353.000	360	0,19
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2029	896.000	924	0,47
				<b>1.731</b>	<b>0,89</b>
<b>Singapur 0,84 %</b>					
CapitaLand Ascendas REIT (EMTN)	0,7500	23. Jun. 2028	373.000	372	0,19
IBM International Capital Pte Ltd	5,2500	5. Feb. 2044	374.000	381	0,20
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3000	19. Mai 2053	843.000	874	0,45
				<b>1.627</b>	<b>0,84</b>
<b>Spanien 1,37 %</b>					
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	27. Jun. 2034	400.000	465	0,24
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	100.000	120	0,06
Banco Santander SA	6,9210	8. Aug. 2033	400.000	443	0,23
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	9. Jan. 2028	200.000	226	0,12
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	22. Apr. 2034	200.000	233	0,12
EDP Servicios Financieros Espana SA (EMTN)	3,5000	16. Jul. 2030	523.000	593	0,30
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)	3,6250	18. Jul. 2034	200.000	230	0,12
Telefonica Emisiones SA (EMTN)	4,1830	21. Nov. 2033	300.000	352	0,18
				<b>2.662</b>	<b>1,37</b>
<b>Supranational 0,10 %</b>					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	6,0000	15. Jun. 2027	200.000	202	0,10
				<b>202</b>	<b>0,10</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Schweiz 2,23 %</b>					
Roche Holdings Inc	5,4890	13. Nov. 2030	627.000	670	0,34
UBS AG	7,5000	15. Feb. 2028	750.000	824	0,42
UBS Group AG	VAR	2. Feb. 2027	250.000	239	0,12
UBS Group AG	VAR	13. Okt. 2026	370.000	408	0,21
UBS Group AG	VAR	2. Apr. 2032	288.000	311	0,16
UBS Group AG	VAR	13. Aug. 2030	237.000	222	0,12
UBS Group AG	VAR	13. Aug. 2030	600.000	562	0,29
UBS Group AG	VAR	1. Mrz. 2029	259.000	331	0,17
UBS Group AG (EMTN)	VAR	11. Jan. 2031	664.000	780	0,40
				<b>4.347</b>	<b>2,23</b>
<b>Vereinigtes Königreich 12,82 %</b>					
Anglian Water Services Financing PLC (GMTN)	6,0000	20. Jun. 2039	155.000	209	0,11
Anglo American Capital PLC	4,1250	15. Mrz. 2032	342.000	392	0,20
Anglo American Capital PLC (EMTN)	4,5000	15. Sep. 2028	593.000	691	0,36
Aviva PLC	VAR	27. Nov. 2053	207.000	292	0,15
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	2. Apr. 2029	600.000	672	0,35
Barclays PLC	VAR	3. Nov. 2026	633.000	819	0,42
Barclays PLC	VAR	7. Mai 2026	678.000	669	0,34
Barclays PLC*	VAR	PERP	285.000	284	0,15
Barclays PLC*	VAR	PERP	200.000	269	0,14
Barclays PLC*	VAR	PERP	288.000	401	0,21
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Mai 2036	329.000	383	0,20
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	949.000	1.013	0,52
Channel Link Enterprises Finance PLC	5,8920	30. Jun. 2041	74.000	66	0,03
CSL Finance PLC	5,4170	3. Apr. 2054	709.000	739	0,38
DS Smith PLC (EMTN)	4,5000	27. Jul. 2030	546.000	645	0,33
DWR Cymru Financing UK PLC (EMTN)	5,7500	10. Sep. 2044	535.000	717	0,37
Grainger PLC	3,0000	3. Jul. 2030	376.000	441	0,23
Grainger PLC	3,3750	24. Apr. 2028	483.000	606	0,31
Hammerson PLC	7,2500	21. Apr. 2028	524.000	749	0,38
Home Group Ltd	3,1250	27. Mrz. 2043	350.000	341	0,18
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Nov. 2034	343.000	394	0,20
Lloyds Banking Group PLC	4,2500	22. Nov. 2027	460.000	314	0,16
Lloyds Banking Group PLC*	VAR	PERP	800.000	1.071	0,55
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	6. Nov. 2030	515.000	582	0,30
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	14. Mai 2032	276.000	317	0,16
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	21. Sep. 2031	153.000	184	0,09
Mobico Group PLC	2,3750	20. Nov. 2028	391.000	473	0,24
Mondi Finance PLC (EMTN)	3,7500	31. Mai 2032	221.000	254	0,13
National Grid Electricity Distribution South Wales PLC (EMTN)	5,3500	10. Jul. 2039	240.000	315	0,16
National Grid PLC (EMTN)	2,9490	30. Mrz. 2030	303.000	333	0,17
National Grid PLC (EMTN)	4,2750	16. Jan. 2035	327.000	383	0,20
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	24. Jul. 2032	450.000	515	0,26
NatWest Group PLC	VAR	28. Nov. 2035	600.000	533	0,27
NatWest Group PLC	VAR	14. Aug. 2030	150.000	198	0,10
NatWest Group PLC	VAR	13. Sep. 2029	351.000	368	0,19
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	26. Feb. 2030	181.000	182	0,09
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Nov. 2031	437.000	550	0,28
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	5. Aug. 2031	346.000	394	0,20
NGG Finance PLC	VAR	5. Dez. 2079	300.000	334	0,17
Northumbrian Water Finance PLC (EMTN)	5,5000	2. Okt. 2037	261.000	331	0,17
Northumbrian Water Finance PLC (EMTN)	6,3750	28. Okt. 2034	375.000	521	0,27
P3 Group Sarl (EMTN)	4,0000	19. Apr. 2032	434.000	484	0,25
Pinewood Finco PLC	3,6250	15. Nov. 2027	152.000	193	0,10
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	218.000	294	0,15
Rio Tinto Finance USA PLC	5,1250	9. Mrz. 2053	276.000	281	0,14
Royalty Pharma PLC	5,1500	2. Sep. 2029	475.000	488	0,25

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 12,82 % (Fortsetzung)</b>					
Severn Trent Utilities Finance PLC (EMTN)	4,6250	30. Nov. 2034	300.000	378	0,19
Tesco Property Finance 2 PLC	6,0517	13. Okt. 2039	537.000	538	0,28
Tesco Property Finance 4 PLC	5,8006	13. Okt. 2040	157.000	192	0,10
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	19. Aug. 2031	100.000	128	0,07
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2028	418.000	476	0,24
Vodafone Group PLC	VAR	4. Jun. 2081	580.000	561	0,29
Vodafone Group PLC	5,7500	28. Jun. 2054	738.000	766	0,39
Workspace Group PLC	2,2500	11. Mrz. 2028	500.000	593	0,30
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	1,7500	27. Okt. 2032	329.000	325	0,17
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	2,7500	18. Apr. 2041	400.000	347	0,18
				<b>24.988</b>	<b>12,82</b>
<b>USA 46,85 %</b>					
AbbVie Inc	4,3000	14. Mai 2036	363.000	354	0,18
Advanced Drainage Systems Inc	6,3750	15. Jun. 2030	556.000	568	0,29
Alexander Funding Trust II	7,4670	31. Jul. 2028	168.000	181	0,09
Alexandria Real Estate Equities Inc	2,9500	15. Mrz. 2034	96.000	83	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	146.000	144	0,07
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,9000	15. Dez. 2030	358.000	366	0,19
American Express Co	VAR	27. Jul. 2029	370.000	383	0,20
American Tower Corp	3,9500	15. Mrz. 2029	472.000	463	0,24
American Water Capital Corp	2,8000	1. Mai 2030	1.044.000	970	0,50
American Water Capital Corp	3,4500	1. Jun. 2029	305.000	295	0,15
Amgen Inc	4,0500	18. Aug. 2029	411.000	408	0,21
Amgen Inc	4,8750	1. Mrz. 2053	892.000	841	0,43
Amgen Inc	5,6000	2. Mrz. 2043	406.000	428	0,22
Aon North America Inc	5,7500	1. Mrz. 2054	699.000	742	0,38
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	2,0000	1. Sep. 2028	173.000	176	0,09
Arthur J Gallagher & Co	6,7500	15. Feb. 2054	409.000	482	0,25
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	527.000	385	0,20
AT&T Inc.	3,8000	1. Dez. 2057	323.000	245	0,13
Athene Holding Ltd	6,2500	1. Apr. 2054	217.000	232	0,12
Bank of America Corp	VAR	22. Okt. 2025	962.000	960	0,49
Bank of America Corp	VAR	29. Apr. 2031	1.261.000	1.145	0,59
Bank of America Corp	VAR	11. Mrz. 2032	1.473.000	1.315	0,67
Bank of America Corp	VAR	15. Aug. 2035	1.305.000	1.339	0,69
Berry Global Inc	5,6250	15. Jul. 2027	413.000	413	0,21
Boston Gas Co	3,7570	16. Mrz. 2032	420.000	384	0,20
Bristol-Myers Squibb Co	5,5500	22. Feb. 2054	354.000	376	0,19
Bristol-Myers Squibb Co	6,4000	15. Nov. 2063	393.000	463	0,24
Broadcom Inc	3,4190	15. Apr. 2033	346.000	315	0,16
Broadcom Inc	4,1500	15. Nov. 2030	267.000	263	0,13
Broadcom Inc	4,9260	15. Mai 2037	487.000	487	0,25
Broadcom Inc	5,1500	15. Nov. 2031	393.000	408	0,21
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	643.000	567	0,29
Broadridge Financial Solutions Inc	2,9000	1. Dez. 2029	508.000	472	0,24
Burlington Northern Santa Fe LLC	3,3000	15. Sep. 2051	616.000	466	0,24
Burlington Northern Santa Fe LLC	4,1500	15. Dez. 2048	746.000	660	0,34
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,5000	15. Mrz. 2055	377.000	408	0,21
Carrier Global Corp	2,7000	15. Feb. 2031	513.000	464	0,24
Carrier Global Corp	4,5000	29. Nov. 2032	409.000	492	0,25
Celanese US Holdings LLC	4,7770	19. Jul. 2026	386.000	442	0,23
Charter Communications Operating LLC	2,8000	1. Apr. 2031	570.000	488	0,25
Charter Communications Operating LLC	5,0500	30. Mrz. 2029	278.000	276	0,14
Charter Communications Operating LLC	6,3840	23. Okt. 2035	537.000	549	0,28
Chubb INA Holdings LLC	5,0000	15. Mrz. 2034	459.000	477	0,24
Cisco Systems Inc	5,0500	26. Feb. 2034	320.000	337	0,17
Citizens Financial Group Inc	VAR	23. Jan. 2030	365.000	380	0,19
Clearway Energy Operating LLC	4,7500	15. Mrz. 2028	475.000	466	0,24

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)					
USA 46,85 % (Fortsetzung)					
Coca-Cola Co	5,2000	14. Jan. 2055	356.000	374	0,19
Coca-Cola Co	5,4000	13. Mai 2064	214.000	229	0,12
Columbia Pipelines Holding Co LLC	5,6810	15. Jan. 2034	288.000	297	0,15
Comcast Corp	3,7500	1. Apr. 2040	219.000	190	0,10
Comcast Corp	4,8000	15. Mai 2033	535.000	546	0,28
Comcast Corp	5,5000	15. Mai 2064	225.000	233	0,12
Comcast Corp	5,6500	1. Jun. 2054	605.000	648	0,33
Commonwealth Edison Co	3,1250	15. Mrz. 2051	564.000	404	0,21
CRH America Inc	3,8750	18. Mai 2025	722.000	718	0,37
Crown Castle Inc	5,0000	11. Jan. 2028	847.000	862	0,44
Crown Castle Inc	5,8000	1. Mrz. 2034	485.000	514	0,26
CSX Corp	5,2000	15. Nov. 2033	344.000	363	0,19
CSX Corp	5,5000	15. Apr. 2041	487.000	516	0,26
CSX Corp	6,2200	30. Apr. 2040	334.000	380	0,19
CVS Health Corp	1,3000	21. Aug. 2027	482.000	443	0,23
CVS Health Corp	5,0500	25. Mrz. 2048	749.000	684	0,35
CVS Health Corp	5,8750	1. Jun. 2053	369.000	376	0,19
Daimler Truck Finance North America LLC	5,4000	20. Sep. 2028	450.000	466	0,24
Daimler Truck Finance North America LLC	5,5000	20. Sep. 2033	256.000	268	0,14
Digital Realty Trust LP	3,7000	15. Aug. 2027	647.000	638	0,33
Discovery Communications LLC	3,9500	20. Mrz. 2028	400.000	382	0,20
Dow Chemical Co	5,5500	30. Nov. 2048	368.000	373	0,19
Electronic Arts Inc	1,8500	15. Feb. 2031	307.000	263	0,13
Enterprise Products Operating LLC	5,5500	16. Feb. 2055	214.000	221	0,11
Equifax Inc	2,6000	1. Dez. 2024	457.000	455	0,23
Equifax Inc	3,2500	1. Jun. 2026	485.000	475	0,24
Equinix Inc	2,5000	15. Mai 2031	657.000	581	0,30
Fidelity National Information Services Inc	1,0000	3. Dez. 2028	430.000	442	0,23
Fidelity National Information Services Inc	4,5000	15. Jul. 2025	439.000	440	0,23
Fiserv Inc	4,5000	24. Mai 2031	617.000	732	0,38
Ford Motor Credit Co LLC	4,5420	1. Aug. 2026	467.000	463	0,24
Ford Motor Credit Co LLC	6,7980	7. Nov. 2028	200.000	211	0,11
Fox Corp	4,7090	25. Jan. 2029	166.000	168	0,09
Fox Corp	5,4760	25. Jan. 2039	384.000	387	0,20
General Mills Inc	4,7000	30. Jan. 2027	278.000	281	0,14
General Motors Financial Co Inc	4,9000	6. Okt. 2029	356.000	357	0,18
General Motors Financial Co Inc (EMTN)	4,0000	10. Jul. 2030	491.000	557	0,29
Goldman Sachs Group Inc	VAR	15. Jun. 2027	650.000	652	0,33
Graphic Packaging International LLC	2,6250	1. Feb. 2029	165.000	173	0,09
Graphic Packaging International LLC	3,5000	1. Mrz. 2029	179.000	168	0,09
Haleon US Capital LLC	3,6250	24. Mrz. 2032	924.000	869	0,45
HCA Inc.	5,2500	15. Jun. 2026	367.000	370	0,19
HCA Inc.	5,4500	1. Apr. 2031	491.000	514	0,26
HCA Inc.	5,5000	15. Jun. 2047	443.000	441	0,23
HCA Inc.	5,6250	1. Sep. 2028	206.000	214	0,11
Hess Midstream Operations LP	5,1250	15. Jun. 2028	206.000	204	0,10
Hess Midstream Operations LP	5,6250	15. Feb. 2026	117.000	117	0,06
Home Depot Inc	3,6250	15. Apr. 2052	235.000	189	0,10
Home Depot Inc	5,3000	25. Jun. 2054	393.000	413	0,21
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	1. Jul. 2034	487.000	504	0,26
Hyundai Capital America	5,2500	8. Jan. 2027	476.000	485	0,25
Hyundai Capital America	5,3000	19. Mrz. 2027	318.000	324	0,17
Hyundai Capital America	5,6000	30. Mrz. 2028	212.000	219	0,11
Hyundai Capital America	6,5000	16. Jan. 2029	153.000	164	0,08
Ingersoll Rand Inc	5,7000	14. Aug. 2033	884.000	946	0,49
Intel Corp	4,8750	10. Feb. 2028	377.000	381	0,20
Intel Corp	5,6000	21. Feb. 2054	393.000	384	0,20
Intuit Inc	0,9500	15. Jul. 2025	478.000	466	0,24
J M Smucker Co	6,5000	15. Nov. 2043	484.000	548	0,28

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 46,85 % (Fortsetzung)</b>					
J M Smucker Co	6,5000	15. Nov. 2053	601.000	696	0,36
Johnson & Johnson	3,3500	1. Jun. 2036	560.000	641	0,33
JPMorgan Chase & Co	VAR	4. Feb. 2032	811.000	698	0,36
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2031	907.000	825	0,42
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Jul. 2028	750.000	765	0,39
JPMorgan Chase & Co	VAR	1. Jun. 2034	100.000	105	0,05
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2030	424.000	445	0,23
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Okt. 2027	301.000	312	0,16
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Okt. 2034	382.000	425	0,22
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	21. Mrz. 2034	407.000	467	0,24
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	13. Nov. 2031	566.000	676	0,35
Kaiser Foundation Hospitals	2,8100	1. Jun. 2041	598.000	461	0,24
Lowe's Cos Inc	2,8000	15. Sep. 2041	517.000	381	0,20
Lowe's Cos Inc	4,2500	1. Apr. 2052	787.000	668	0,34
Marsh & McLennan Cos Inc	5,4500	15. Mrz. 2053	595.000	620	0,32
Medtronic Inc	3,8750	15. Okt. 2036	396.000	461	0,24
MetLife Inc	5,3000	15. Dez. 2034	535.000	562	0,29
Microsoft Corp	2,9210	17. Mrz. 2052	667.000	489	0,25
Moody's Corp	4,2500	1. Feb. 2029	649.000	653	0,33
Moody's Corp	4,8750	17. Dez. 2048	181.000	173	0,09
Morgan Stanley	VAR	21. Okt. 2025	581.000	579	0,30
Morgan Stanley	VAR	13. Feb. 2032	693.000	587	0,30
Morgan Stanley	VAR	1. Apr. 2031	316.000	304	0,16
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	554.000	570	0,29
Morgan Stanley	VAR	20. Jul. 2029	223.000	232	0,12
Morgan Stanley	VAR	18. Jan. 2035	354.000	371	0,19
Morgan Stanley (GMTN)	VAR	23. Jan. 2030	1.206.000	1.210	0,62
Morgan Stanley Bank NA	VAR	14. Jul. 2028	407.000	415	0,21
MPLX LP	4,8750	1. Jun. 2025	318.000	317	0,16
Mylan Inc	4,5500	15. Apr. 2028	294.000	293	0,15
Netflix Inc	5,4000	15. Aug. 2054	210.000	223	0,11
New York Life Global Funding	2,0000	22. Jan. 2025	770.000	765	0,39
Norfolk Southern Corp	5,5500	15. Mrz. 2034	784.000	842	0,43
Norfolk Southern Corp	5,9500	15. Mrz. 2064	151.000	167	0,09
Northern States Power Co	5,4000	15. Mrz. 2054	900.000	952	0,49
NSTAR Electric Co	4,5500	1. Jun. 2052	530.000	487	0,25
Nucor Corp	3,1250	1. Apr. 2032	730.000	670	0,34
Oracle Corp	3,6500	25. Mrz. 2041	1.465.000	1.216	0,62
Oracle Corp	5,3750	27. Sep. 2054	946.000	946	0,48
Pacific Gas and Electric Co	4,5000	1. Jul. 2040	496.482	447	0,23
Pacific Gas and Electric Co	5,9000	15. Jun. 2032	322.000	342	0,18
Pacific Gas and Electric Co	6,7000	1. Apr. 2053	175.000	200	0,10
PayPal Holdings Inc	5,1500	1. Jun. 2034	451.000	471	0,24
PayPal Holdings Inc	5,5000	1. Jun. 2054	261.000	275	0,14
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	1.108.000	1.067	0,55
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	198.000	191	0,10
Penske Truck Leasing Co LP	5,7500	24. Mai 2026	553.000	563	0,29
PNC Financial Services Group Inc	VAR	23. Jul. 2035	448.000	468	0,24
Prologis LP	4,3750	1. Feb. 2029	435.000	439	0,23
Prudential Financial Inc	3,9350	7. Dez. 2049	772.000	640	0,33
Prudential Financial Inc	VAR	1. Mrz. 2053	250.000	271	0,14
Public Service Electric and Gas Co	1,9000	15. Aug. 2031	1.144.000	977	0,50
QUALCOMM Inc	6,0000	20. Mai 2053	350.000	397	0,20
Quest Diagnostics Inc	4,6250	15. Dez. 2029	476.000	482	0,25
Realty Income Corp	5,0000	15. Okt. 2029	297.000	396	0,20
Realty Income Corp	5,1250	15. Feb. 2034	257.000	263	0,13
RELX Capital Inc	3,0000	22. Mai 2030	309.000	289	0,15
Republic Services Inc	5,0000	1. Apr. 2034	458.000	472	0,24
S&P Global Inc	2,9000	1. Mrz. 2032	159.000	145	0,07

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,32 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 94,90 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 46,85 % (Fortsetzung)</b>					
San Diego Gas & Electric Co	3,7000	15. Mrz. 2052	487.000	385	0,20
Southern California Gas Co	6,3500	15. Nov. 2052	419.000	486	0,25
State Street Corp	VAR	20. Feb. 2029	386.000	390	0,20
Texas Instruments Inc	1,7500	4. Mai 2030	523.000	464	0,24
Texas Instruments Inc	3,8750	15. Mrz. 2039	411.000	383	0,20
Texas Instruments Inc	5,0500	18. Mai 2063	482.000	484	0,25
T-Mobile USA Inc	2,6250	15. Feb. 2029	509.000	475	0,24
T-Mobile USA Inc	3,7500	15. Apr. 2027	284.000	280	0,14
T-Mobile USA Inc	3,8750	15. Apr. 2030	90.000	88	0,04
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,6250	15. Jul. 2031	257.000	293	0,15
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,8500	24. Jul. 2030	324.000	373	0,19
Truist Financial Corp	VAR	26. Jan. 2034	225.000	227	0,12
TWDC Enterprises 18 Corp	2,7580	7. Okt. 2024	279.000	206	0,11
UnitedHealth Group Inc	3,5000	15. Aug. 2039	287.000	248	0,13
UnitedHealth Group Inc	5,3750	15. Apr. 2054	435.000	454	0,23
UnitedHealth Group Inc	5,5000	15. Apr. 2064	1.267.000	1.330	0,68
UnitedHealth Group Inc	5,9500	15. Feb. 2041	597.000	659	0,34
US Bancorp	VAR	23. Jan. 2035	544.000	577	0,30
Ventas Realty LP	3,0000	15. Jan. 2030	426.000	395	0,20
Ventas Realty LP	4,4000	15. Jan. 2029	222.000	222	0,11
Verizon Communications Inc	4,7800	15. Feb. 2035	40.000	40	0,02
Verizon Communications Inc	5,5000	23. Feb. 2054	274.000	288	0,15
Viatis Inc	4,0000	22. Jun. 2050	806.000	581	0,30
VICI Properties LP	4,5000	1. Sep. 2026	173.000	172	0,09
Warnermedia Holdings Inc	4,3020	17. Jan. 2030	419.000	471	0,24
Warnermedia Holdings Inc	5,0500	15. Mrz. 2042	232.000	190	0,10
Wells Fargo & Co	VAR	24. Apr. 2034	359.000	373	0,19
Wells Fargo & Co	VAR	23. Okt. 2034	393.000	439	0,23
Wells Fargo & Co (EMTN)	VAR	22. Jul. 2032	469.000	538	0,28
Welltower OP LLC	4,9500	1. Sep. 2048	398.000	387	0,20
Western Midstream Operating LP	4,5000	1. Mrz. 2028	368.000	365	0,19
Western Midstream Operating LP	5,2500	1. Feb. 2050	240.000	218	0,11
Western Midstream Operating LP	6,1500	1. Apr. 2033	189.000	200	0,10
Whistler Pipeline LLC	5,7000	30. Sep. 2031	183.000	189	0,10
WP Carey Inc	4,2500	23. Jul. 2032	369.000	425	0,22
Wyeth LLC	6,5000	1. Feb. 2034	262.000	302	0,15
				<b>91.301</b>	<b>46,85</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>184.968</b>	<b>94,90</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,21 %</b>					
<b>Kanada 0,21 %</b>					
Canadian Government Bond	2,7500	1. Dez. 2048	579.000	401	0,21
				<b>401</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>401</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>185.785</b>	<b>95,32</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,02 %</b>					
<b>Anleihen 1,02 %</b>					
<b>USA 1,02 %</b>					
AT&T Inc.	5,1000	25. Nov. 2048	541.000	399	0,20
Hyundai Capital America	4,5500	26. Sep. 2029	478.000	477	0,25
Oracle Corp	4,2000	27. Sep. 2029	819.000	817	0,42

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,02 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 1,02 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 1,02 % (Fortsetzung)</b>					
Prologis LP	5,2500	15. Jan. 2031	380.000	300	0,15
				<b>1.993</b>	<b>1,02</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>1.993</b>	<b>1,02</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.993</b>	<b>1,02</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,50 %</b>					
<b>Fonds 0,50 %</b>					
<b>Luxemburg 0,50 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†			969	969	0,50
				<b>969</b>	<b>0,50</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>969</b>	<b>0,50</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>969</b>	<b>0,50</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
BNP Paribas	USD	EUR	15. Okt. 2024	189.070	171.060	(2)	0,00
BNP Paribas	USD	EUR	15. Okt. 2024	437.415	392.531	(2)	0,00
BNP Paribas	EUR	USD	15. Okt. 2024	178.712	199.666	-	0,00
BNP Paribas	USD	CAD	15. Okt. 2024	1.675.467	2.259.307	4	0,00
Citigroup	CHF	USD	21. Okt. 2024	5.133	6.036	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	4.503	4.972	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	25.834	28.930	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	500	670	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	180	236	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	903	1.192	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	4.302	5.616	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	60.510	78.993	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	960.475	1.070.085	6	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	1.117.622	1.475.874	22	0,01
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	67.173.509	74.164.458	1.073	0,55
Citigroup	GBP	USD	21. Okt. 2024	87.492.625	114.219.172	3.076	1,58
Citigroup	USD	GBP	15. Okt. 2024	13.800.087	10.477.855	(247)	(0,13)
Citigroup	USD	EUR	15. Okt. 2024	658.777	596.046	(9)	(0,01)
Citigroup	USD	AUD	15. Okt. 2024	279.589	414.687	(7)	0,00
Citigroup	USD	EUR	15. Okt. 2024	453.559	410.355	(6)	0,00
Citigroup	EUR	USD	15. Okt. 2024	536.787	598.145	3	0,00
Goldman Sachs	EUR	USD	15. Okt. 2024	117.615	131.036	1	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	15. Okt. 2024	1.073.910	965.000	(7)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	15. Okt. 2024	290.313	263.099	(4)	0,00
Morgan Stanley	USD	GBP	15. Okt. 2024	479.794	360.794	(4)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	15. Okt. 2024	628.478	564.086	(3)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	15. Okt. 2024	108.689	97.863	(1)	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	15. Okt. 2024	326.701	365.105	1	0,00
Morgan Stanley	GBP	USD	15. Okt. 2024	160.012	212.787	2	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Okt. 2024	48.361.157	43.465.522	(308)	(0,16)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Okt. 2024	667.731	599.142	(3)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Okt. 2024	414.963	372.338	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Okt. 2024	96.634	86.941	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	15. Okt. 2024	332.893	297.912	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	15. Okt. 2024	759.839	1.018.430	1	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	7. Okt. 2024	372.338	414.831	2	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	2. Okt. 2024	599.142	667.386	3	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Standard Chartered	USD	EUR	15. Okt. 2024	663.803	600.000	(8)	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	15. Okt. 2024	185.775	167.919	(2)	0,00
UBS	USD	EUR	15. Okt. 2024	561.523	507.803	(7)	0,00
UBS	EUR	USD	15. Okt. 2024	464.312	517.289	3	0,00
UBS	EUR	USD	15. Okt. 2024	425.076	468.978	7	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>3.582</b>	<b>1,84</b>

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	625.050	18. Dez. 2024	CAD	5	4	0,00
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	1.182.969	19. Dez. 2024	USD	10	(14)	(0,01)
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	1.257.094	19. Dez. 2024	USD	11	(1)	0,00
Merrill Lynch	2 Year Government of Canada Bond Future	3.894.250	18. Dez. 2024	CAD	37	13	0,01
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	10.620.352	31. Dez. 2024	USD	51	29	0,02
Merrill Lynch	5 Year Government of Canada Bond Future	2.193.360	18. Dez. 2024	CAD	19	13	0,01
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	2.856.953	31. Dez. 2024	USD	26	(17)	(0,01)
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	57.603.000	16. Dez. 2024	AUD	6	(2)	0,00
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(8.763.650)	6. Dez. 2024	EUR	(73)	(88)	(0,05)
Merrill Lynch	Euro-Bund Future	(4.182.520)	6. Dez. 2024	EUR	(31)	(67)	(0,03)
Merrill Lynch	Euro-BUXL 30 Year Bond Future	136.280	6. Dez. 2024	EUR	1	(2)	0,00
Merrill Lynch	Euro-Schatz Future	6.859.200	6. Dez. 2024	EUR	64	40	0,02
Merrill Lynch	Long Gilt Future	(590.580)	27. Dez. 2024	GBP	(6)	5	0,00
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(2.661.875)	19. Dez. 2024	USD	(20)	7	0,00
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	2.856.313	19. Dez. 2024	USD	23	(21)	(0,01)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(101)</b>	<b>(0,05)</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>192.228</b>	<b>98,63</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2.664</b>	<b>1,37</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>	<b>194.892</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Dynamic Dividend Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,37 %			
<b>Aktien 96,37 %</b>			
<b>Brasilien 1,59 %</b>			
CCR SA	1.551.800	3.447	0,92
Vale SA	215.100	2.513	0,67
		<b>5.960</b>	<b>1,59</b>
<b>Kanada 1,08 %</b>			
Enbridge Inc	99.500	4.040	1,08
		<b>4.040</b>	<b>1,08</b>
<b>Kaimaninseln 1,38 %</b>			
Tencent Holdings Ltd	90.100	5.158	1,38
		<b>5.158</b>	<b>1,38</b>
<b>China 0,91 %</b>			
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	527.800	3.409	0,91
		<b>3.409</b>	<b>0,91</b>
<b>Curaçao 0,66 %</b>			
Schlumberger NV	58.600	2.458	0,66
		<b>2.458</b>	<b>0,66</b>
<b>Dänemark 2,04 %</b>			
Novo Nordisk A/S	26.800	3.157	0,84
Tryg A/S	188.200	4.482	1,20
		<b>7.639</b>	<b>2,04</b>
<b>Frankreich 8,75 %</b>			
Danone SA	68.100	4.965	1,33
Engie SA	287.400	4.976	1,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.200	3.228	0,86
Pernod Ricard SA	26.200	3.966	1,06
Sanofi SA	47.100	5.408	1,44
Schneider Electric SE	14.500	3.822	1,02
Teleperformance SE	22.483	2.333	0,62
TotalEnergies SE	62.900	4.068	1,09
		<b>32.766</b>	<b>8,75</b>
<b>Deutschland 4,19 %</b>			
Deutsche Telekom AG	133.900	3.952	1,05
Mercedes-Benz Group AG	51.200	3.323	0,89
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	8.200	4.521	1,21
RWE AG	106.500	3.896	1,04
		<b>15.692</b>	<b>4,19</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 1,05 %</b>			
Amdocs Ltd	45.000	3.938	1,05
		<b>3.938</b>	<b>1,05</b>
<b>Hongkong 0,57 %</b>			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	50.600	2.126	0,57
		<b>2.126</b>	<b>0,57</b>
<b>Irland 3,00 %</b>			
Accenture PLC	9.300	3.287	0,88
Linde PLC	9.800	4.665	1,24
Medtronic PLC	36.600	3.295	0,88
		<b>11.247</b>	<b>3,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,37 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 96,37 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Isle of Man 0,25 %</b>			
Playtech PLC	92.600	934	0,25
		<b>934</b>	<b>0,25</b>
<b>Japan 1,55 %</b>			
GLP J-REIT	2.400	2.224	0,59
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	353.000	3.582	0,96
		<b>5.806</b>	<b>1,55</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,58 %</b>			
Aptiv PLC	30.000	2.161	0,58
		<b>2.161</b>	<b>0,58</b>
<b>Niederlande 4,60 %</b>			
ASML Holding NV	5.400	4.493	1,20
BE Semiconductor Industries NV	31.700	4.016	1,07
Ferrovial SE	96.800	4.167	1,11
ING Groep NV	250.100	4.542	1,22
		<b>17.218</b>	<b>4,60</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 2,08 %</b>			
LG Chem Ltd	8.900	2.428	0,65
Samsung Electronics Co Ltd	137.200	5.356	1,43
		<b>7.784</b>	<b>2,08</b>
<b>Singapur 1,20 %</b>			
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	382.700	4.506	1,20
		<b>4.506</b>	<b>1,20</b>
<b>Spanien 1,00 %</b>			
Amadeus IT Group SA	51.800	3.758	1,00
		<b>3.758</b>	<b>1,00</b>
<b>Schweiz 1,99 %</b>			
Nestle SA	30.900	3.113	0,83
Roche Holding AG	13.600	4.364	1,16
		<b>7.477</b>	<b>1,99</b>
<b>Taiwan 1,89 %</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	234.000	7.080	1,89
		<b>7.080</b>	<b>1,89</b>
<b>Vereinigtes Königreich 5,33 %</b>			
AstraZeneca PLC	62.400	4.862	1,30
Energiean PLC	224.400	2.715	0,72
London Stock Exchange Group PLC	30.300	4.154	1,11
Melrose Industries PLC	528.700	3.231	0,86
Rio Tinto PLC	40.800	2.904	0,78
Taylor Wimpey PLC	958.800	2.113	0,56
		<b>19.979</b>	<b>5,33</b>
<b>USA 50,68 %</b>			
AbbVie Inc	27.500	5.429	1,45
Alphabet Inc	38.600	6.453	1,72
American Tower Corp	14.100	3.278	0,88
Analog Devices Inc	22.300	5.134	1,37
Apple Inc	51.700	12.046	3,22
Bank of America Corp	98.000	3.890	1,04
Blackstone Inc	31.400	4.808	1,28
Broadcom Inc	53.000	9.140	2,44
Cisco Systems Inc	95.400	5.076	1,36

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,37 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 96,37 % (Fortsetzung)</b>			
<b>USA 50,68 % (Fortsetzung)</b>			
CME Group Inc	15.820	3.490	0,93
CMS Energy Corp	54.100	3.821	1,02
Coca-Cola Co	76.800	5.519	1,47
Crown Castle Inc	22.400	2.657	0,71
CVS Health Corp	48.500	3.048	0,81
Eli Lilly & Co	2.000	1.771	0,47
FedEx Corp	13.100	3.585	0,96
Fidelity National Information Services Inc	48.900	4.095	1,09
FirstEnergy Corp	68.900	3.055	0,82
Gaming and Leisure Properties Inc	65.700	3.379	0,90
Genuine Parts Co	27.800	3.882	1,04
Goldman Sachs Group Inc	11.400	5.644	1,51
Johnson & Johnson	14.700	2.382	0,64
JPMorgan Chase & Co	24.136	5.087	1,36
Keurig Dr Pepper Inc	104.200	3.904	1,04
Las Vegas Sands Corp	56.600	2.850	0,76
Lowe's Cos Inc	19.700	5.335	1,42
Merck & Co Inc	34.158	3.879	1,04
MetLife Inc	52.800	4.355	1,16
Microsoft Corp	27.900	12.002	3,20
Mondelez International Inc	50.700	3.735	1,00
Newmont Corp	74.600	3.987	1,06
NextEra Energy Inc	51.000	4.311	1,15
NextEra Energy Partners LP	68.700	1.896	0,51
NIKE Inc	37.000	3.270	0,87
Norfolk Southern Corp	19.800	4.921	1,31
Oracle Corp	18.700	3.186	0,85
Target Corp	32.600	5.081	1,36
TJX Cos Inc	46.600	5.474	1,46
UnitedHealth Group Inc	6.600	3.858	1,03
Waste Management Inc	16.200	3.361	0,90
Williams Cos Inc	86.700	3.957	1,06
Wyndham Hotels & Resorts Inc	48.500	3.790	1,01
<b>Summe Aktien</b>		<b>189.821</b>	<b>50,68</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>360.957</b>	<b>96,37</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,68 %</b>			
<b>Fonds 2,68 %</b>			
<b>Luxemburg 2,68 %</b>			
abrnd Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†	10.029	10.029	2,68
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>10.029</b>	<b>2,68</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>10.029</b>	<b>2,68</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	21.751.472	20.000.000	(639)	(0,17)
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	241.649	312.000	(2)	0,00
Citigroup	CAD	USD	24. Okt. 2024	100.000	74.480	(1)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	130.337	168.000	(1)	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	258.782	333.000	(1)	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	31.640	21.415	-	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	37.395	25.912	-	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	75.019	51.985	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	24. Okt. 2024	2.212	1.630	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	24. Okt. 2024	150.308	110.669	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	24. Okt. 2024	129.132	18.269	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	24. Okt. 2024	184.635	26.252	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	24. Okt. 2024	342.688	49.076	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	90	100	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	429	479	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	76	85	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	60	67	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	79	89	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.087	4.557	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.458	6.087	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.221	5.822	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	29.314	32.688	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1	2	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	8.941	11.871	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	24. Okt. 2024	9.414	65	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	24. Okt. 2024	700.000	4.967	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	1.210	939	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	617	478	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	5.117	3.970	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	29.748	23.042	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	38.988	30.436	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	245.651	191.935	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	10	7	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	855	1.096	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	657	846	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	1.549	2.000	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	3.100	4.000	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	12.987	16.787	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	20.281	26.030	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	22.661	29.239	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	59.047	76.110	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	88.041	112.688	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	88.907	114.103	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	95.057	122.000	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	99.735	128.000	-	0,00
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	67.863	45.932	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	55.430	73.600	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	123.927	95.992	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	157.999	122.237	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	291.977	227.516	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	484.083	377.198	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	143.010	189.890	2	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	280.666	217.379	2	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	470.577	364.915	3	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	592.259	458.744	4	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	832.942	647.338	4	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	755.533	585.315	5	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	2.986.955	2.329.010	5	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	604.820	799.211	12	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	2.106.382	1.632.585	13	0,00
Citigroup	CNH	USD	24. Okt. 2024	10.694.027	1.512.394	20	0,01
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	2.894.739	2.238.590	24	0,01
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	2.149.691	1.453.350	34	0,01
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	8.481.022	6.568.550	59	0,02
Citigroup	AUD	USD	24. Okt. 2024	4.201.334	2.840.417	67	0,02
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	3.776.718	4.990.566	73	0,02
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	9.672.716	12.781.557	186	0,05

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	50.941.485	39.454.259	355	0,09
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	208.978.344	161.855.179	1.459	0,39
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>1.689</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>372.675</b>	<b>99,50</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>1.872</b>	<b>0,50</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>374.547</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Government Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,06 %</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,06 %</b>					
<b>Australien 2,23 %</b>					
Australia Government Bond	1,7500	21. Jun. 2051	9.709.000	3.812	0,70
Australia Government Bond	3,0000	21. Mrz. 2047	296.000	161	0,03
Australia Government Bond	4,7500	21. Jun. 2054	5.956.000	4.251	0,79
New South Wales Treasury Corp	2,0000	8. Mrz. 2033	467.000	266	0,05
New South Wales Treasury Corp	2,4500	24. Aug. 2050	318.800	130	0,02
New South Wales Treasury Corp	4,2500	20. Feb. 2036	755.700	494	0,09
New South Wales Treasury Corp	4,7500	20. Feb. 2037	2.976.400	2.018	0,37
New South Wales Treasury Corp	6,0000	1. Mai 2030	163.200	124	0,02
Queensland Treasury Corp	4,7500	21. Jul. 2025	160.000	111	0,02
South Australian Government Financing Authority	4,5000	23. Mai 2031	814.000	572	0,11
Treasury Corp of Victoria	2,2500	20. Nov. 2041	368.000	167	0,03
				<b>12.106</b>	<b>2,23</b>
<b>Österreich 0,95 %</b>					
Republic of Austria Government Bond (Nullkupon)		20. Feb. 2030	1.893.000	1.865	0,34
Republic of Austria Government Bond	0,7000	20. Apr. 2071	363.000	190	0,03
Republic of Austria Government Bond	1,5000	20. Feb. 2047	297.000	251	0,05
Republic of Austria Government Bond	1,8500	23. Mai 2049	702.000	627	0,12
Republic of Austria Government Bond	2,4000	23. Mai 2034	256.000	280	0,05
Republic of Austria Government Bond	3,1500	20. Jun. 2044	92.000	105	0,02
Republic of Austria Government Bond	3,8000	26. Jan. 2062	81.000	106	0,02
Republic of Austria Government Bond	4,1500	15. Mrz. 2037	504.000	639	0,12
Republic of Austria Government Bond	6,2500	15. Jul. 2027	895.000	1.109	0,20
				<b>5.172</b>	<b>0,95</b>
<b>Belgien 1,27 %</b>					
Kingdom of Belgium Government Bond	0,4000	22. Jun. 2040	419.100	311	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond	0,9000	22. Jun. 2029	1.632.700	1.709	0,32
Kingdom of Belgium Government Bond	1,4500	22. Jun. 2037	69.000	65	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	1,6000	22. Jun. 2047	327.100	268	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	1,7000	22. Jun. 2050	276.537	222	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond	1,9000	22. Jun. 2038	623.000	608	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond	2,1500	22. Jun. 2066	406.500	338	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond	2,2500	22. Jun. 2057	29.000	25	0,00
Kingdom of Belgium Government Bond	2,7000	22. Okt. 2029	707.600	803	0,15
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2033	925.800	1.063	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond	3,0000	22. Jun. 2034	98.200	112	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond	3,4500	22. Jun. 2043	421.500	485	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond	3,5000	22. Jun. 2055	298.700	337	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond	3,7500	22. Jun. 2045	139.700	168	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond	5,0000	28. Mrz. 2035	280.400	375	0,07
				<b>6.889</b>	<b>1,27</b>
<b>Kanada 0,39 %</b>					
CPPIB Capital Inc (EMTN)	0,2500	18. Jan. 2041	1.861.000	1.318	0,24
Province of Alberta Canada	5,2000	15. Mai 2034	1.137.000	814	0,15
				<b>2.132</b>	<b>0,39</b>
<b>Dänemark 0,35 %</b>					
Denmark Government Bond	0,2500	15. Nov. 2052	1.678.800	146	0,03
Denmark Government Bond	0,5000	15. Nov. 2027	8.971.200	1.290	0,24
Denmark Government Bond	4,5000	15. Nov. 2039	2.317.500	443	0,08
				<b>1.879</b>	<b>0,35</b>
<b>Finnland 0,45 %</b>					
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2028	57.000	60	0,01
Finland Government Bond	0,5000	15. Sep. 2029	1.307.000	1.337	0,25
Finland Government Bond	0,7500	15. Apr. 2031	260.000	261	0,05
Finland Government Bond	1,1250	15. Apr. 2034	57.000	56	0,01
Finland Government Bond	2,6250	4. Jul. 2042	275.000	294	0,05

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
Finnland 0,45 % (Fortsetzung)					
Finland Government Bond	2,7500	4. Jul. 2028	72.000	82	0,02
Finland Government Bond	2,9500	15. Apr. 2055	312.000	344	0,06
				<b>2.434</b>	<b>0,45</b>
Frankreich 7,91 %					
Bpifrance SACA (EMTN)	2,8750	31. Jan. 2032	2.000.000	2.237	0,41
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2030	4.650.600	4.442	0,82
French Republic Government Bond OAT (Nullkupon)		25. Nov. 2031	1.104.900	1.023	0,19
French Republic Government Bond OAT	0,2500	25. Nov. 2026	3.069.200	3.280	0,61
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Mai 2026	4.143.400	4.492	0,83
French Republic Government Bond OAT	0,5000	25. Jun. 2044	112.800	75	0,01
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Feb. 2028	2.839.300	3.005	0,55
French Republic Government Bond OAT	0,7500	25. Nov. 2028	3.456.400	3.606	0,67
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2034	302.500	292	0,05
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2036	2.001.900	1.849	0,34
French Republic Government Bond OAT	1,2500	25. Mai 2038	1.853.800	1.634	0,30
French Republic Government Bond OAT	1,5000	25. Mai 2050	229.830	172	0,03
French Republic Government Bond OAT	1,7500	25. Mai 2066	622.600	441	0,08
French Republic Government Bond OAT	2,0000	25. Mai 2048	815.200	703	0,13
French Republic Government Bond OAT	2,5000	24. Sep. 2026	579.800	649	0,12
French Republic Government Bond OAT	2,5000	25. Mai 2043	2.239.800	2.209	0,41
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Jun. 2049	188.800	196	0,04
French Republic Government Bond OAT	3,0000	25. Mai 2054	230.600	232	0,04
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2045	504.500	554	0,10
French Republic Government Bond OAT	3,2500	25. Mai 2055	1.700.000	1.790	0,33
French Republic Government Bond OAT	3,5000	25. Apr. 2026	3.664.000	4.162	0,77
French Republic Government Bond OAT	3,5000	25. Nov. 2033	1.660.800	1.952	0,36
French Republic Government Bond OAT	4,0000	25. Apr. 2060	138.800	170	0,03
French Republic Government Bond OAT	4,7500	25. Apr. 2035	1.485.600	1.930	0,36
French Republic Government Bond OAT	5,7500	25. Okt. 2032	1.329.100	1.803	0,33
				<b>42.898</b>	<b>7,91</b>
Deutschland 3,54 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,4000	15. Nov. 2030	4.651.200	5.315	0,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5000	15. Aug. 2054	1.519.400	1.711	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2034	1.501.400	1.745	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,2500	4. Jul. 2039	818.500	1.123	0,21
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,1500	25. Aug. 2025	3.058.000	2.084	0,38
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3,8000	24. Mai 2028	926.000	639	0,12
Kreditanstalt für Wiederaufbau	4,2000	8. Feb. 2029	563.000	394	0,07
Kreditanstalt für Wiederaufbau (EMTN)	2,7500	20. Feb. 2031	5.415.000	6.166	1,14
				<b>19.177</b>	<b>3,54</b>
Irland 0,42 %					
Ireland Government Bond	1,3000	15. Mai 2033	349.300	358	0,07
Ireland Government Bond	2,0000	18. Feb. 2045	374.700	365	0,07
Ireland Government Bond	2,4000	15. Mai 2030	1.346.100	1.517	0,28
				<b>2.240</b>	<b>0,42</b>
Israel 0,28 %					
Israel Government Bond	1,0000	31. Mrz. 2030	3.681.100	824	0,15
Israel Government Bond	2,0000	31. Mrz. 2027	1.637.800	420	0,08
Israel Government Bond	3,7500	31. Mrz. 2047	1.216.100	266	0,05
				<b>1.510</b>	<b>0,28</b>
Italien 7,01 %					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5000	1. Jun. 2025	5.628.000	6.224	1,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6500	1. Mrz. 2032	11.680.000	11.854	2,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,0500	1. Aug. 2027	3.551.000	3.922	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,1500	1. Sep. 2052	1.518.000	1.179	0,22

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
Italien 7,01 % (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,2000	1. Jun. 2027	6.229.000	6.917	1,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,6500	1. Dez. 2027	285.000	320	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Dez. 2028	694.000	781	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,8000	1. Mrz. 2067	242.000	207	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,0500	30. Okt. 2037	2.406.000	2.816	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,4500	1. Sep. 2043	1.589.000	1.897	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,7500	1. Sep. 2044	1.492.000	1.859	0,34
				<b>37.976</b>	<b>7,01</b>
Japan 6,96 %					
Japan Government Forty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2056	34.050.000	145	0,03
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2059	24.300.000	101	0,02
Japan Government Forty Year Bond	0,5000	20. Mrz. 2060	433.850.000	1.769	0,33
Japan Government Forty Year Bond	0,7000	20. Mrz. 2061	19.000.000	82	0,01
Japan Government Forty Year Bond	0,9000	20. Mrz. 2057	180.950.000	902	0,17
Japan Government Forty Year Bond	1,0000	20. Mrz. 2062	17.800.000	85	0,02
Japan Government Ten Year Bond	0,5000	20. Dez. 2032	426.300.000	2.937	0,54
Japan Government Thirty Year Bond	0,4000	20. Jun. 2049	1.542.900.000	7.544	1,39
Japan Government Thirty Year Bond	1,2000	20. Jun. 2053	87.150.000	496	0,09
Japan Government Thirty Year Bond	1,6000	20. Dez. 2053	72.900.000	456	0,08
Japan Government Thirty Year Bond	1,7000	20. Mrz. 2044	95.750.000	672	0,12
Japan Government Thirty Year Bond	1,7000	20. Jun. 2044	567.250.000	3.971	0,73
Japan Government Thirty Year Bond	1,9000	20. Jun. 2043	190.600.000	1.391	0,26
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Sep. 2039	422.850.000	3.285	0,61
Japan Government Thirty Year Bond	2,2000	20. Jun. 2054	218.900.000	1.568	0,29
Japan Government Twenty Year Bond	0,4000	20. Mrz. 2036	314.700.000	2.047	0,38
Japan Government Twenty Year Bond	0,7000	20. Mrz. 2037	375.850.000	2.493	0,46
Japan Government Twenty Year Bond	1,1000	20. Jun. 2043	1.214.900.000	7.773	1,43
				<b>37.717</b>	<b>6,96</b>
Malaysia 0,48 %					
Malaysia Government Bond	3,7330	15. Jun. 2028	2.521.000	617	0,11
Malaysia Government Bond	3,9550	15. Sep. 2025	1.597.000	390	0,07
Malaysia Government Bond	4,0650	15. Jun. 2050	1.344.000	322	0,06
Malaysia Government Bond	4,6420	7. Nov. 2033	2.209.000	572	0,11
Malaysia Government Bond	4,6960	15. Okt. 2042	1.131.000	298	0,06
Malaysia Government Bond	4,7620	7. Apr. 2037	1.473.000	388	0,07
				<b>2.587</b>	<b>0,48</b>
Mexiko 0,73 %					
Mexican Bonos	5,5000	4. Mrz. 2027	39.757.800	1.871	0,35
Mexican Bonos	7,7500	29. Mai 2031	28.669.300	1.359	0,25
Mexican Bonos	8,0000	31. Jul. 2053	16.440.400	704	0,13
				<b>3.934</b>	<b>0,73</b>
Niederlande 1,49 %					
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	11. Jan. 2034	1.513.000	1.702	0,31
BNG Bank NV (EMTN)	2,7500	28. Aug. 2034	589.000	660	0,12
Netherlands Government Bond	0,5000	15. Jul. 2026	1.624.300	1.762	0,33
Netherlands Government Bond	0,7500	15. Jul. 2027	1.300.400	1.400	0,26
Netherlands Government Bond	2,0000	15. Jan. 2054	775.700	749	0,14
Netherlands Government Bond	3,7500	15. Jan. 2042	847.300	1.086	0,20
Netherlands Government Bond	4,0000	15. Jan. 2037	557.100	715	0,13
				<b>8.074</b>	<b>1,49</b>
Neuseeland 0,17 %					
New Zealand Government Bond	0,2500	15. Mai 2028	761.000	428	0,08
New Zealand Government Bond	3,5000	14. Apr. 2033	116.000	70	0,01
New Zealand Government Bond	5,0000	15. Mai 2054	656.000	427	0,08
				<b>925</b>	<b>0,17</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Norwegen 0,11 %</b>					
Norway Government Bond	2,1250	18. Mai 2032	6.647.000	584	0,11
				<b>584</b>	<b>0,11</b>
<b>Polen 0,63 %</b>					
Republic of Poland Government Bond	3,7500	25. Mai 2027	12.518.000	3.183	0,59
Republic of Poland Government Bond	6,0000	25. Okt. 2033	881.000	243	0,04
				<b>3.426</b>	<b>0,63</b>
<b>Singapur 0,34 %</b>					
Singapore Government Bond	1,8750	1. Mrz. 2050	878.000	587	0,11
Singapore Government Bond	2,6250	1. Mai 2028	644.000	506	0,09
Singapore Government Bond	3,3750	1. Sep. 2033	899.000	743	0,14
				<b>1.836</b>	<b>0,34</b>
<b>Spanien 3,95 %</b>					
Spain Government Bond	1,0000	30. Jul. 2042	1.767.000	1.348	0,25
Spain Government Bond	1,0000	31. Okt. 2050	321.000	205	0,04
Spain Government Bond	1,4500	31. Okt. 2027	7.455.000	8.112	1,50
Spain Government Bond	1,6000	30. Apr. 2025	1.680.000	1.862	0,34
Spain Government Bond	2,5500	31. Okt. 2032	3.959.000	4.367	0,81
Spain Government Bond	3,4500	31. Okt. 2034	1.655.000	1.930	0,36
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2043	187.000	207	0,04
Spain Government Bond	3,4500	30. Jul. 2066	481.000	507	0,09
Spain Government Bond	4,0000	31. Okt. 2054	1.356.000	1.594	0,29
Spain Government Bond	4,2000	31. Jan. 2037	1.010.000	1.253	0,23
				<b>21.385</b>	<b>3,95</b>
<b>Supranational 2,52 %</b>					
Europäische Union (Nullkupon)		4. Okt. 2028	2.260.387	2.301	0,42
Europäische Union	3,1250	5. Dez. 2028	5.696.334	6.544	1,21
International Bank for Reconstruction & Development	0,7000	22. Okt. 2046	926.000	661	0,12
International Bank for Reconstruction & Development	3,5000	12. Jan. 2029	4.778.000	3.627	0,67
International Development Association (GMTN)	3,2000	18. Jan. 2044	465.000	523	0,10
				<b>13.656</b>	<b>2,52</b>
<b>Schweden 0,20 %</b>					
Sweden Government Bond	0,1250	12. Mai 2031	5.720.000	506	0,09
Sweden Government Bond	1,0000	12. Nov. 2026	4.425.000	431	0,08
Sweden Government Bond	3,5000	30. Mrz. 2039	1.240.000	143	0,03
				<b>1.080</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigtes Königreich 7,90 %</b>					
United Kingdom Gilt	0,6250	31. Jul. 2035	3.019.500	2.849	0,52
United Kingdom Gilt	3,7500	7. Mrz. 2027	2.559.300	3.415	0,63
United Kingdom Gilt	3,7500	22. Okt. 2053	5.262.500	6.124	1,13
United Kingdom Gilt	4,0000	22. Okt. 2031	2.438.900	3.292	0,61
United Kingdom Gilt	4,0000	22. Okt. 2063	2.089.900	2.532	0,47
United Kingdom Gilt	4,1250	22. Jul. 2029	1.874.800	2.543	0,47
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Mrz. 2036	11.639.500	15.839	2,92
United Kingdom Gilt	4,2500	7. Sep. 2039	1.693.900	2.260	0,42
United Kingdom Gilt	4,5000	7. Sep. 2034	1.465.900	2.047	0,38
United Kingdom Gilt	4,7500	7. Dez. 2030	965.700	1.363	0,25
United Kingdom Gilt	6,0000	7. Dez. 2028	377.328	551	0,10
				<b>42.815</b>	<b>7,90</b>
<b>USA 43,78 %</b>					
United States Treasury Note/Bond	0,3750	30. Sep. 2027	10.162.300	9.248	1,71
United States Treasury Note/Bond	0,5000	30. Jun. 2027	7.306.600	6.724	1,24
United States Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	6.376.300	3.416	0,63
United States Treasury Note/Bond	1,7500	15. Aug. 2041	8.429.600	5.981	1,10

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,06 % (Fortsetzung)					
USA 43,78 % (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond	2,8750	31. Mai 2025	32.208.200	31.934	5,89
United States Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2049	10.945.800	8.647	1,59
United States Treasury Note/Bond	3,1250	31. Aug. 2027	6.306.600	6.229	1,15
United States Treasury Note/Bond	3,1250	15. Aug. 2044	7.756.100	6.616	1,22
United States Treasury Note/Bond	3,7500	15. Nov. 2043	5.190.300	4.886	0,90
United States Treasury Note/Bond	4,0000	31. Jul. 2030	8.379.400	8.545	1,58
United States Treasury Note/Bond	4,0000	15. Feb. 2034	13.954.000	14.196	2,62
United States Treasury Note/Bond	4,1250	31. Aug. 2030	5.108.900	5.243	0,97
United States Treasury Note/Bond	4,1250	15. Nov. 2032	6.999.900	7.202	1,33
United States Treasury Note/Bond	4,1250	15. Aug. 2053	6.450.500	6.428	1,19
United States Treasury Note/Bond	4,2500	30. Jun. 2029	18.142.800	18.676	3,45
United States Treasury Note/Bond	4,2500	15. Feb. 2054	6.520.900	6.649	1,23
United States Treasury Note/Bond	4,3750	15. Aug. 2026	12.498.300	12.656	2,33
United States Treasury Note/Bond	4,3750	31. Aug. 2028	15.940.700	16.405	3,03
United States Treasury Note/Bond	4,3750	30. Nov. 2030	8.779.800	9.133	1,68
United States Treasury Note/Bond	4,5000	15. Mai 2038	961.400	1.025	0,19
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Mrz. 2026	11.984.200	12.129	2,24
United States Treasury Note/Bond	4,6250	15. Nov. 2026	19.200.200	19.585	3,61
United States Treasury Note/Bond	4,6250	30. Sep. 2030	5.951.400	6.269	1,16
United States Treasury Note/Bond	4,7500	15. Nov. 2053	1.240.200	1.371	0,25
United States Treasury Note/Bond	4,8750	31. Okt. 2028	7.690.800	8.068	1,49
				<b>237.261</b>	<b>43,78</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>509.693</b>	<b>94,06</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>509.693</b>	<b>94,06</b>

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 8,53 %

Fonds 8,53 %

Luxemburg 8,53 %

abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			24.174	24.174	4,46
abrdrn SICAV I - China Onshore Bond Fund <sup>†</sup>			1.208.578	22.052	4,07
				<b>46.226</b>	<b>8,53</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>46.226</b>	<b>8,53</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>46.226</b>	<b>8,53</b>

Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	14.248.131	11.132.451	(677)	(0,12)
Barclays	EUR	GBP	11. Okt. 2024	13.961.000	11.862.727	(274)	(0,05)
Barclays	GBP	JPY	11. Okt. 2024	3.034.000	611.837.532	(229)	(0,04)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	3.554.202	5.408.390	(188)	(0,03)
Barclays	CAD	JPY	11. Okt. 2024	1.637.000	191.082.377	(131)	(0,02)
Barclays	NZD	CHF	11. Okt. 2024	7.787.289	4.233.000	(75)	(0,01)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.442.670	1.132.000	(75)	(0,01)
Barclays	AUD	NZD	11. Okt. 2024	8.339.266	9.194.000	(68)	(0,01)
Barclays	AUD	EUR	11. Okt. 2024	14.608.498	9.069.000	(46)	(0,01)
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	1.591.618	2.357.870	(40)	(0,01)
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	734.647	574.000	(35)	(0,01)
Barclays	GBP	JPY	11. Okt. 2024	393.000	79.684.420	(33)	(0,01)
Barclays	USD	JPY	11. Okt. 2024	906.000	131.769.881	(19)	0,00
Barclays	AUD	EUR	11. Okt. 2024	3.758.000	2.332.080	(11)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen)		Gesamt- nettover- mögen %
						USD Tsd.		
Barclays	EUR	GBP	11. Okt. 2024	401.188	341.000	(8)		0,00
Barclays	USD	SEK	11. Okt. 2024	209.849	2.191.000	(7)		0,00
Barclays	USD	MXN	11. Okt. 2024	323.773	6.492.942	(6)		0,00
Barclays	USD	AUD	11. Okt. 2024	209.257	310.000	(5)		0,00
Barclays	USD	NOK	11. Okt. 2024	3.242.604	34.161.000	(2)		0,00
Barclays	EUR	AUD	11. Okt. 2024	256.293	413.000	1		0,00
Barclays	NOK	USD	11. Okt. 2024	16.073.280	1.525.696	1		0,00
Barclays	GBP	CAD	11. Okt. 2024	213.660	371.000	12		0,00
Barclays	AUD	EUR	11. Okt. 2024	730.000	438.979	14		0,00
Barclays	SEK	USD	11. Okt. 2024	11.440.985	1.095.792	36		0,01
Barclays	NZD	USD	11. Okt. 2024	1.820.771	1.097.205	59		0,01
Barclays	GBP	CAD	11. Okt. 2024	1.871.107	3.249.000	106		0,02
Barclays	GBP	NOK	11. Okt. 2024	2.255.023	30.407.000	135		0,03
Barclays	JPY	SEK	11. Okt. 2024	953.047.671	62.799.000	478		0,09
BNP Paribas	EUR	USD	11. Okt. 2024	407.735	446.437	10		0,00
BNP Paribas	GBP	USD	11. Okt. 2024	273.459	352.753	14		0,00
BNP Paribas	CNH	USD	10. Okt. 2024	16.219.000	2.257.640	64		0,01
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	130.790.831	116.884.185	(9)		0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	423.405	380.000	(2)		0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	1.457.210	1.303.892	(2)		0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	9.768	10.843	-		0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	734.898	821.909	-		0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	744.666	834.434	-		0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	227	204	-		0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	833.265	744.666	-		0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	1.562.107	1.733.822	14		0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	116.884.185	130.974.339	20		0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	117.006.174	130.859.588	76		0,01
Citigroup	MXN	EUR	11. Okt. 2024	70.478.000	3.533.459	(375)		(0,07)
Citigroup	USD	JPY	11. Okt. 2024	3.179.000	503.767.006	(358)		(0,07)
Citigroup	GBP	JPY	11. Okt. 2024	1.149.918	233.176.000	(96)		(0,02)
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	1.932.090	1.497.398	(75)		(0,01)
Citigroup	ILS	USD	15. Okt. 2024	5.278.177	1.435.630	(13)		0,00
Citigroup	MXN	USD	11. Okt. 2024	1.899.000	103.544	(7)		0,00
Citigroup	GBP	AUD	11. Okt. 2024	436.425	827.000	13		0,00
Citigroup	JPY	GBP	11. Okt. 2024	146.272.000	721.347	60		0,01
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	1.479.303	1.892.000	91		0,02
Citigroup	GBP	USD	11. Okt. 2024	2.226.704	2.848.000	137		0,03
Citigroup	USD	MXN	11. Okt. 2024	4.580.818	84.012.056	315		0,06
Citigroup	JPY	EUR	11. Okt. 2024	1.217.457.601	7.067.000	637		0,12
Goldman Sachs	MXN	USD	11. Okt. 2024	89.011.519	4.885.177	(364)		(0,07)
Goldman Sachs	CAD	JPY	11. Okt. 2024	4.546.441	530.622.000	(363)		(0,07)
Goldman Sachs	SEK	JPY	11. Okt. 2024	25.977.744	394.344.000	(198)		(0,04)
Goldman Sachs	USD	EUR	11. Okt. 2024	4.120.578	3.762.000	(91)		(0,02)
Goldman Sachs	EUR	CHF	11. Okt. 2024	2.564.000	2.476.457	(66)		(0,01)
Goldman Sachs	GBP	CHF	11. Okt. 2024	3.401.000	3.866.020	(25)		0,00
Goldman Sachs	USD	GBP	11. Okt. 2024	8.198.190	6.113.629	2		0,00
HSBC	USD	SGD	11. Okt. 2024	209.105	281.000	(10)		0,00
HSBC	CNH	USD	10. Okt. 2024	5.741.000	804.869	17		0,00
HSBC	SGD	USD	11. Okt. 2024	677.017	503.799	25		0,00
JP Morgan	CNH	USD	10. Okt. 2024	13.059.000	1.849.067	20		0,00
Merrill Lynch	EUR	USD	11. Okt. 2024	2.359.832	2.636.219	6		0,00
Merrill Lynch	CNH	EUR	10. Okt. 2024	17.292.000	2.197.964	15		0,00
Merrill Lynch	GBP	USD	11. Okt. 2024	737.132	967.473	21		0,00
Merrill Lynch	CNH	USD	10. Okt. 2024	6.254.000	864.305	31		0,01
Merrill Lynch	GBP	MXN	11. Okt. 2024	390.226	9.158.000	58		0,01
Merrill Lynch	USD	CNH	10. Okt. 2024	161.671.036	22.342.990	798		0,15
Morgan Stanley	USD	NZD	11. Okt. 2024	9.625.510	15.718.557	(356)		(0,07)
Morgan Stanley	USD	AUD	11. Okt. 2024	2.048.721	3.121.482	(111)		(0,02)
Morgan Stanley	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.153.192	1.640.542	(46)		(0,01)
Morgan Stanley	NOK	USD	11. Okt. 2024	62.446.837	5.961.734	(30)		(0,01)
Morgan Stanley	USD	AUD	11. Okt. 2024	580.403	879.235	(28)		0,00
Morgan Stanley	MXN	USD	11. Okt. 2024	6.120.000	321.040	(10)		0,00
Morgan Stanley	USD	NZD	11. Okt. 2024	207.592	339.000	(8)		0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Morgan Stanley	CHF	EUR	11. Okt. 2024	277.000	294.714	(1)	0,00
Morgan Stanley	USD	CAD	11. Okt. 2024	313.774	426.000	(1)	0,00
Morgan Stanley	USD	ILS	15. Okt. 2024	1.514.641	5.613.849	1	0,00
Morgan Stanley	CAD	USD	11. Okt. 2024	3.162.435	2.329.317	9	0,00
Morgan Stanley	USD	NOK	11. Okt. 2024	5.961.730	62.446.800	30	0,01
Morgan Stanley	EUR	USD	11. Okt. 2024	2.167.882	2.379.330	48	0,01
Morgan Stanley	JPY	USD	11. Okt. 2024	482.934.493	3.339.874	52	0,01
Morgan Stanley	EUR	CAD	11. Okt. 2024	3.665.000	5.410.775	102	0,02
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	5.016.558	6.392.859	333	0,06
NatWest Markets	NOK	JPY	11. Okt. 2024	29.709.000	446.525.675	(313)	(0,06)
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	5.523.743	5.079.000	(162)	(0,03)
NatWest Markets	CAD	EUR	11. Okt. 2024	8.118.000	5.498.260	(151)	(0,03)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	9.577.875	7.256.719	(151)	(0,03)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	3.018.877	2.344.930	(125)	(0,02)
NatWest Markets	USD	GBP	11. Okt. 2024	2.196.039	1.703.173	(87)	(0,02)
NatWest Markets	CAD	SEK	11. Okt. 2024	3.476.000	26.730.864	(74)	(0,01)
NatWest Markets	USD	AUD	11. Okt. 2024	812.212	1.211.675	(26)	0,00
NatWest Markets	USD	AUD	11. Okt. 2024	466.126	690.495	(12)	0,00
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	815.316	733.000	(5)	0,00
NatWest Markets	GBP	NZD	11. Okt. 2024	218.209	456.000	3	0,00
NatWest Markets	SEK	EUR	11. Okt. 2024	20.709.747	1.824.181	7	0,00
NatWest Markets	PLN	EUR	11. Okt. 2024	6.455.000	1.499.358	9	0,00
NatWest Markets	SEK	EUR	11. Okt. 2024	57.239.345	5.042.000	20	0,00
NatWest Markets	NZD	AUD	11. Okt. 2024	9.024.442	8.183.000	69	0,01
NatWest Markets	NZD	AUD	11. Okt. 2024	13.075.129	11.856.000	99	0,02
NatWest Markets	GBP	USD	11. Okt. 2024	7.256.700	9.577.850	151	0,03
NatWest Markets	JPY	AUD	11. Okt. 2024	630.296.110	5.892.000	351	0,07
NatWest Markets	EUR	USD	11. Okt. 2024	13.595.190	14.785.652	434	0,08
Royal Bank of Canada	CHF	JPY	11. Okt. 2024	4.809.891	857.761.000	(319)	(0,06)
Royal Bank of Canada	USD	JPY	11. Okt. 2024	2.610.523	413.718.000	(294)	(0,05)
Royal Bank of Canada	EUR	JPY	11. Okt. 2024	978.293	168.550.000	(88)	(0,02)
Royal Bank of Canada	NOK	SEK	11. Okt. 2024	29.135.000	28.834.647	(86)	(0,02)
Royal Bank of Canada	NOK	EUR	11. Okt. 2024	19.953.709	1.740.000	(53)	(0,01)
Royal Bank of Canada	CAD	EUR	11. Okt. 2024	366.000	243.721	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	CHF	GBP	11. Okt. 2024	1.778.000	1.564.657	11	0,00
Royal Bank of Canada	EUR	USD	11. Okt. 2024	796.356	880.934	11	0,00
Royal Bank of Canada	CHF	NZD	11. Okt. 2024	3.454.851	6.350.000	65	0,01
Royal Bank of Canada	EUR	MXN	11. Okt. 2024	3.731.000	74.421.645	398	0,07
Royal Bank of Canada	JPY	USD	11. Okt. 2024	3.959.344.387	24.983.101	2.826	0,52
Standard Chartered	USD	CAD	11. Okt. 2024	2.748.284	3.695.000	16	0,00
UBS	USD	PLN	11. Okt. 2024	1.946.978	7.710.312	(68)	(0,01)
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.686.644	1.544.464	(42)	(0,01)
UBS	USD	PLN	11. Okt. 2024	367.916	1.457.000	(13)	0,00
UBS	EUR	DKK	11. Okt. 2024	409.000	3.047.800	-	0,00
UBS	GBP	USD	11. Okt. 2024	299.410	387.122	14	0,00
UBS	CHF	USD	11. Okt. 2024	293.000	329.858	18	0,00
UBS	NZD	USD	11. Okt. 2024	1.031.266	626.228	29	0,01
UBS	EUR	USD	11. Okt. 2024	3.478.510	3.847.642	47	0,01
UBS	GBP	USD	11. Okt. 2024	2.763.250	3.639.783	65	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>1.859</b>	<b>0,34</b>

## Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year Government of Canada Bond Future	4.000.320	18. Dez. 2024	CAD	32	22	0,00
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	(19.339.375)	31. Dez. 2024	USD	(176)	80	0,01
Merrill Lynch	Australia 10 Year Bond Future	(739.238.500)	16. Dez. 2024	AUD	(77)	35	0,01
Merrill Lynch	Euro BOBL Future	(15.486.450)	6. Dez. 2024	EUR	(129)	(20)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Merrill Lynch	Euro-BTP Future	(13.969.050)	6. Dez. 2024	EUR	(115)	(395)	(0,07)
Merrill Lynch	Euro-OAT Future	9.766.680	6. Dez. 2024	EUR	77	(29)	(0,01)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(307)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>557.471</b>	<b>102,87</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>						<b>(15.547)</b>	<b>(2,87)</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>541.924</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,85 %</b>					
<b>Anleihen 92,85 %</b>					
<b>Österreich 1,72 %</b>					
Benteler International AG	9,3750	15. Mai 2028	985.000	1.132	0,57
Klabin Austria GmbH	3,2000	12. Jan. 2031	1.758.000	1.562	0,78
LD Celulose International GmbH	7,9500	26. Jan. 2032	723.000	742	0,37
				<b>3.436</b>	<b>1,72</b>
<b>Bermuda 1,12 %</b>					
NCL Corp Ltd	6,2500	1. Mrz. 2030	760.000	760	0,38
NCL Corp Ltd	7,7500	15. Feb. 2029	1.370.000	1.468	0,74
				<b>2.228</b>	<b>1,12</b>
<b>Kanada 3,32 %</b>					
1011778 BC ULC	5,6250	15. Sep. 2029	322.000	327	0,16
Enerflex Ltd	9,0000	15. Okt. 2027	2.332.000	2.421	1,21
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	1.907.000	1.887	0,94
First Quantum Minerals Ltd	9,3750	1. Mrz. 2029	200.000	212	0,11
Rogers Communications Inc	VAR	15. Mrz. 2082	1.835.000	1.802	0,90
				<b>6.649</b>	<b>3,32</b>
<b>Kaimaninseln 0,68 %</b>					
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	1.307.000	1.366	0,68
				<b>1.366</b>	<b>0,68</b>
<b>Kolumbien 0,82 %</b>					
Banco Davivienda SA*	VAR	PERP	1.923.000	1.639	0,82
				<b>1.639</b>	<b>0,82</b>
<b>Frankreich 2,66 %</b>					
Afflelou SAS	6,0000	25. Jul. 2029	278.000	320	0,16
Banjay Entertainment SAS	8,1250	1. Mai 2029	968.000	1.005	0,50
Bertrand Franchise Finance SAS	7,5186	18. Jul. 2030	100.000	112	0,06
CAB SELAS	3,3750	1. Feb. 2028	1.199.000	1.240	0,62
Cerba Healthcare SACA	3,5000	31. Mai 2028	1.080.000	1.022	0,51
Loxam SAS	4,5000	15. Apr. 2027	1.066.000	1.166	0,58
Mobilux Finance SAS	4,2500	15. Jul. 2028	440.000	466	0,23
				<b>5.331</b>	<b>2,66</b>
<b>Deutschland 6,64 %</b>					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7,5000	15. Mai 2030	600.000	707	0,35
CT Investment GmbH	6,3750	15. Apr. 2030	921.000	1.056	0,53
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	1.100.000	1.444	0,72
Gruenenthal GmbH	3,6250	15. Nov. 2026	322.000	357	0,18
Gruenenthal GmbH	4,1250	15. Mai 2028	600.000	670	0,34
HT Troplast GmbH	9,3750	15. Jul. 2028	723.000	834	0,42
IHO Verwaltungs GmbH	8,7500	15. Mai 2028	671.132	786	0,39
Motel One GmbH	7,7500	2. Apr. 2031	1.354.000	1.596	0,79
Novelis Sheet Ingot GmbH	3,3750	15. Apr. 2029	1.085.000	1.160	0,58
PrestigeBidCo GmbH	7,4483	1. Jul. 2029	464.000	525	0,26
TK Elevator Holdco GmbH	6,6250	15. Jul. 2028	587.000	590	0,30
TK Elevator Midco GmbH	4,3750	15. Jul. 2027	1.131.000	1.253	0,63
WEPA Hygieneprodukte GmbH	5,6250	15. Jan. 2031	900.000	1.029	0,52
ZF Finance GmbH (EMTN)	3,7500	21. Sep. 2028	1.200.000	1.265	0,63
				<b>13.272</b>	<b>6,64</b>
<b>Griechenland 0,19 %</b>					
Piraeus Financial Holdings SA (EMTN)	VAR	18. Sep. 2035	331.000	370	0,19
				<b>370</b>	<b>0,19</b>
<b>Irland 2,47 %</b>					
Cimpress PLC	7,3750	15. Sep. 2032	1.318.000	1.332	0,67
Perrigo Finance Unlimited Co	4,9000	15. Jun. 2030	2.030.000	1.982	0,99

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,85 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Irland 2,47 % (Fortsetzung)</b>					
Perrigo Finance Unlimited Co	5,3750	30. Sep. 2032	209.000	237	0,12
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4,8750	15. Jul. 2028	1.100.000	1.367	0,69
				<b>4.918</b>	<b>2,47</b>
<b>Italien 0,52 %</b>					
Neopharmed Gentili SPA	7,1250	8. Apr. 2030	900.000	1.045	0,52
				<b>1.045</b>	<b>0,52</b>
<b>Japan 1,01 %</b>					
SoftBank Group Corp	4,6250	6. Jul. 2028	1.014.000	976	0,49
SoftBank Group Corp	5,7500	8. Jul. 2032	912.000	1.035	0,52
				<b>2.011</b>	<b>1,01</b>
<b>Liberia 0,92 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	1.789.000	1.835	0,92
				<b>1.835</b>	<b>0,92</b>
<b>Luxemburg 6,39 %</b>					
Albion Financing 1 Sarl	5,2500	15. Okt. 2026	384.000	434	0,22
Albion Financing 1 Sarl	6,1250	15. Okt. 2026	800.000	803	0,40
Albion Financing 2 Sarl	8,7500	15. Apr. 2027	635.000	651	0,33
B&M European Value Retail SA	4,0000	15. Nov. 2028	780.000	982	0,49
Cidron Aida Finco Sarl	5,0000	1. Apr. 2028	660.000	715	0,36
Cidron Aida Finco Sarl	6,2500	1. Apr. 2028	940.000	1.202	0,60
Consolidated Energy Finance SA	5,6250	15. Okt. 2028	1.649.000	1.392	0,70
Consolidated Energy Finance SA	12,0000	15. Feb. 2031	493.000	497	0,25
Cullinan Holdco Scsp	4,6250	15. Okt. 2026	627.000	619	0,31
Ephios Subco 3 Sarl	7,8750	31. Jan. 2031	844.000	1.016	0,51
Millicom International Cellular SA	4,5000	27. Apr. 2031	1.799.000	1.622	0,81
Motion Finco Sarl	7,3750	15. Jun. 2030	1.000.000	1.129	0,57
Rossini Sarl	6,7500	31. Dez. 2029	253.000	297	0,15
Telecom Italia Capital SA	6,3750	15. Nov. 2033	610.000	626	0,31
Telecom Italia Capital SA	7,2000	18. Jul. 2036	600.000	628	0,31
Telecom Italia Finance SA (EMTN)	7,7500	24. Jan. 2033	100.000	138	0,07
				<b>12.751</b>	<b>6,39</b>
<b>Mauritius 0,69 %</b>					
HTA Group Ltd	7,5000	4. Jun. 2029	1.351.000	1.377	0,69
				<b>1.377</b>	<b>0,69</b>
<b>Mexiko 0,33 %</b>					
Cemex SAB de CV*	VAR	PERP	600.000	655	0,33
				<b>655</b>	<b>0,33</b>
<b>Niederlande 9,08 %</b>					
Boost Newco Borrower LLC	8,5000	15. Jan. 2031	1.121.000	1.631	0,82
Flora Food Management BV	6,8750	2. Jul. 2029	681.000	760	0,38
IHS Netherlands Holdco BV	8,0000	18. Sep. 2027	1.422.000	1.426	0,72
OCI NV	4,6250	15. Okt. 2025	1.212.000	1.208	0,61
Q-Park Holding I BV	2,0000	1. Mrz. 2027	450.000	485	0,24
Sigma Holdco BV	7,8750	15. Mai 2026	615.000	612	0,31
Stichting AK Rabobank Certificaten*	6,5000	PERP	37.100	47	0,02
Summer BidCo BV	10,0000	15. Feb. 2029	600.000	692	0,35
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	500.000	510	0,26
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	1.200.000	1.295	0,65
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	600.000	639	0,32
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	1.085.000	1.227	0,61
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,3750	15. Sep. 2029	1.348.000	1.693	0,85
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	1.675.000	2.219	1,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7,8750	15. Sep. 2029	1.054.000	1.165	0,58

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 9,08 % (Fortsetzung)</b>					
United Group BV	6,7500	15. Feb. 2031	527.000	612	0,31
VZ Vendor Financing II BV	2,8750	15. Jan. 2029	720.000	743	0,37
Ziggo Bond Co BV	5,1250	28. Feb. 2030	1.200.000	1.109	0,56
				<b>18.073</b>	<b>9,08</b>
<b>Peru 1,13 %</b>					
Auna SA	6,5000	20. Nov. 2025	953.000	938	0,47
InRetail Consumer	3,2500	22. Mrz. 2028	1.401.000	1.311	0,66
				<b>2.249</b>	<b>1,13</b>
<b>Portugal 0,50 %</b>					
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	900.000	1.008	0,50
				<b>1.008</b>	<b>0,50</b>
<b>Spanien 0,72 %</b>					
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	1.200.000	1.435	0,72
				<b>1.435</b>	<b>0,72</b>
<b>Supranational 0,51 %</b>					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	6,0000	15. Jun. 2027	1.004.000	1.013	0,51
				<b>1.013</b>	<b>0,51</b>
<b>Schweden 1,28 %</b>					
Assemblin Caverion Group AB	6,2500	1. Jul. 2030	190.000	218	0,11
Assemblin Caverion Group AB	7,1950	1. Jul. 2031	842.000	939	0,47
Verisure Holding AB	3,2500	15. Feb. 2027	200.000	219	0,11
Verisure Midholding AB	5,2500	15. Feb. 2029	1.058.000	1.177	0,59
				<b>2.553</b>	<b>1,28</b>
<b>Türkei 0,64 %</b>					
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5,8000	11. Apr. 2028	1.300.000	1.277	0,64
				<b>1.277</b>	<b>0,64</b>
<b>Vereinigtes Königreich 10,96 %</b>					
ATP Tower Holdings LLC	4,0500	27. Apr. 2026	1.660.000	1.611	0,81
Barclays PLC*	VAR	PERP	314.000	313	0,16
Barclays PLC*	VAR	PERP	1.020.000	1.360	0,68
BCP V Modular Services Finance II PLC	4,7500	30. Nov. 2028	550.000	598	0,30
BCP V Modular Services Finance PLC	6,7500	30. Nov. 2029	390.000	385	0,19
BE Semiconductor Industries NV	4,5000	15. Jul. 2031	839.000	960	0,48
Bellis Acquisition Co PLC	8,1250	14. Mai 2030	400.000	531	0,27
Deuce Finco PLC	5,5000	15. Jun. 2027	907.000	1.196	0,60
Iceland Bondco PLC	10,8750	15. Dez. 2027	900.000	1.301	0,65
INEOS Quattro Finance 2 PLC	8,5000	15. Mrz. 2029	1.143.000	1.352	0,68
INEOS Quattro Finance 2 PLC	9,6250	15. Mrz. 2029	200.000	214	0,11
Jerrold Finco PLC	7,8750	15. Apr. 2030	1.350.000	1.850	0,94
Kier Group PLC	9,0000	15. Feb. 2029	1.151.000	1.656	0,82
OEG Finance PLC	7,2500	27. Sep. 2029	241.000	274	0,14
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	1.301.000	1.754	0,88
Premier Foods Finance PLC	3,5000	15. Okt. 2026	600.000	788	0,40
Project Grand UK PLC	9,0000	1. Jun. 2029	667.000	775	0,39
Synthomer PLC	7,3750	2. Mai 2029	1.454.000	1.700	0,84
Virgin Media Secured Finance PLC	5,2500	15. Mai 2029	528.000	668	0,34
Vmed O2 UK Financing I PLC	4,0000	31. Jan. 2029	1.000.000	1.205	0,60
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	1.294.000	1.348	0,68
				<b>21.839</b>	<b>10,96</b>
<b>USA 38,55 %</b>					
180 Medical Inc P.P. 144A	3,8750	15. Okt. 2029	1.845.000	1.754	0,88
Acushnet Co	7,3750	15. Okt. 2028	1.843.000	1.936	0,96



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 38,55 % (Fortsetzung)</b>					
Advanced Drainage Systems Inc Pfd	5,0000	30. Sep. 2027	1.023.000	1.012	0,51
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	2,0000	1. Sep. 2028	511.000	519	0,26
Ball Corp	3,1250	15. Sep. 2031	233.000	207	0,10
Ball Corp	6,8750	15. Mrz. 2028	981.000	1.015	0,51
Builders FirstSource Inc	4,2500	1. Feb. 2032	1.114.000	1.031	0,52
CCO Holdings LLC	4,2500	15. Jan. 2034	547.000	449	0,23
CCO Holdings LLC	4,7500	1. Feb. 2032	2.252.000	1.988	0,99
CCO Holdings LLC	5,0000	1. Feb. 2028	650.000	632	0,32
CCO Holdings LLC	6,3750	1. Sep. 2029	1.193.000	1.195	0,59
CCO Holdings LLC	7,3750	1. Mrz. 2031	82.000	84	0,04
Chart Industries Inc	7,5000	1. Jan. 2030	223.000	236	0,12
Chart Industries Inc	9,5000	1. Jan. 2031	1.530.000	1.670	0,83
CHS/Community Health Systems Inc	5,2500	15. Mai 2030	250.000	231	0,12
CHS/Community Health Systems Inc	8,0000	15. Dez. 2027	1.296.000	1.300	0,66
CHS/Community Health Systems Inc	10,8750	15. Jan. 2032	186.000	205	0,10
Clearway Energy Operating LLC	3,7500	15. Feb. 2031	730.000	669	0,34
Clearway Energy Operating LLC	3,7500	15. Jan. 2032	463.000	418	0,21
Clearway Energy Operating LLC	4,7500	15. Mrz. 2028	950.000	932	0,47
Cleveland-Cliffs Inc	7,0000	15. Mrz. 2032	1.420.000	1.433	0,72
Cogent Communications Group Inc	7,0000	15. Jun. 2027	370.000	377	0,19
Cogent Communications Group Inc	7,0000	15. Jun. 2027	1.007.000	1.025	0,51
Consensus Cloud Solutions Inc	6,0000	15. Okt. 2026	509.000	509	0,26
Consensus Cloud Solutions Inc	6,5000	15. Okt. 2028	791.000	793	0,40
Cornerstone Building Brands Inc	6,1250	15. Jan. 2029	1.580.000	1.399	0,70
Cornerstone Building Brands Inc	9,5000	15. Aug. 2029	190.000	195	0,10
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	2.392.000	2.416	1,21
EnerSys	6,6250	15. Jan. 2032	1.490.000	1.544	0,77
Fiesta Purchaser Inc	7,8750	1. Mrz. 2031	1.671.000	1.776	0,88
Fiesta Purchaser Inc	9,6250	15. Sep. 2032	349.000	361	0,18
Frontier Communications Holdings LLC	6,0000	15. Jan. 2030	474.000	473	0,24
Frontier Communications Holdings LLC	8,6250	15. Mrz. 2031	1.200.000	1.294	0,65
Goodyear Tire & Rubber Co	5,0000	15. Jul. 2029	1.325.000	1.219	0,62
Graphic Packaging International LLC	3,7500	1. Feb. 2030	1.736.000	1.627	0,82
Graphic Packaging International LLC	6,3750	15. Jul. 2032	344.000	355	0,18
Helios Software Holdings Inc	7,8750	1. Mai 2029	1.000.000	1.137	0,56
Herc Holdings Inc	5,5000	15. Jul. 2027	1.362.000	1.361	0,69
Herc Holdings Inc	6,6250	15. Jun. 2029	563.000	583	0,29
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC	6,6250	15. Jan. 2032	1.297.000	1.313	0,66
Iron Mountain Information Management Services Inc	5,0000	15. Jul. 2032	744.000	717	0,36
ITT Holdings LLC	6,5000	1. Aug. 2029	1.861.000	1.766	0,89
Macy's Retail Holdings LLC	5,8750	1. Apr. 2029	411.000	407	0,20
Macy's Retail Holdings LLC	5,8750	15. Mrz. 2030	1.105.000	1.086	0,54
MajorDrive Holdings IV LLC	6,3750	1. Jun. 2029	1.612.000	1.571	0,79
Meritage Homes Corp	3,8750	15. Apr. 2029	1.603.000	1.531	0,77
Miter Brands Acquisition Holdco Inc	6,7500	1. Apr. 2032	925.000	959	0,48
NCR Atleos Corp	9,5000	1. Apr. 2029	1.029.000	1.134	0,57
Neptune Bidco US Inc	9,2900	15. Apr. 2029	1.712.000	1.678	0,84
Novelis Corp	3,2500	15. Nov. 2026	791.000	764	0,38
Organon & Co	5,1250	30. Apr. 2031	384.000	362	0,18
Organon & Co	6,7500	15. Mai 2034	1.815.000	1.876	0,95
Owens-Brockway Glass Container Inc	7,2500	15. Mai 2031	1.710.000	1.763	0,88
Panther Escrow Issuer LLC	7,1250	1. Jun. 2031	1.647.000	1.729	0,87
PG&E Corp	VAR	15. Mrz. 2055	865.000	909	0,46
Post Holdings Inc	5,6250	15. Jan. 2028	450.000	455	0,23
RAY Financing LLC	6,5000	15. Jul. 2031	893.000	1.024	0,51
Sabre GLBL Inc	8,6250	1. Jun. 2027	1.614.000	1.587	0,80
Six Flags Entertainment Corp	5,5000	15. Apr. 2027	50.000	50	0,03
Six Flags Entertainment Corp	6,6250	1. Mai 2032	1.811.000	1.873	0,94
Staples Inc	10,7500	1. Sep. 2029	1.180.000	1.145	0,57

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 92,85 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 38,55 % (Fortsetzung)</b>					
Tempur Sealy International Inc	3,8750	15. Okt. 2031	1.795.000	1.600	0,80
Travel + Leisure Co	4,6250	1. Mrz. 2030	665.000	622	0,31
Travel + Leisure Co	6,6000	1. Okt. 2025	94.000	95	0,05
Travel + Leisure Co	6,6250	31. Jul. 2026	245.000	250	0,13
TreeHouse Foods Inc	4,0000	1. Sep. 2028	1.563.000	1.448	0,73
UGI International LLC	2,5000	1. Dez. 2029	1.537.000	1.592	0,80
Univision Communications Inc	4,5000	1. Mai 2029	71.000	64	0,03
Univision Communications Inc	6,6250	1. Jun. 2027	202.000	203	0,10
Univision Communications Inc	8,0000	15. Aug. 2028	62.000	63	0,03
Univision Communications Inc	8,5000	31. Jul. 2031	495.000	496	0,25
Univision Communications Inc	8,5000	31. Jul. 2031	1.301.000	1.304	0,66
US Foods Inc	5,7500	15. Apr. 2033	1.527.000	1.530	0,77
US Foods Inc	7,2500	15. Jan. 2032	910.000	964	0,48
Walgreens Boots Alliance Inc	3,4500	1. Jun. 2026	593.000	570	0,29
Walgreens Boots Alliance Inc	8,1250	15. Aug. 2029	1.353.000	1.350	0,69
Warnermedia Holdings Inc	4,2790	15. Mrz. 2032	1.787.000	1.593	0,80
				<b>76.803</b>	<b>38,55</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>185.133</b>	<b>92,85</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>185.133</b>	<b>92,85</b>

**Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,52 %**

**Anleihen 0,52 %**

**Vereinigtes Königreich 0,52 %**

Amber Finco PLC	6,6250	15. Jul. 2029	881.000	1.031	0,52
				<b>1.031</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>1.031</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.031</b>	<b>0,52</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	EUR	15. Okt. 2024	50.195.658	45.115.158	(321)	(0,16)
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	1.386	1.858	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	1.516	2.026	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	5.202	6.910	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	11.000	14.612	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	20.000	26.813	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	35.575	47.594	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	105.420	140.919	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	277.156	371.095	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	814.062	1.091.503	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Okt. 2024	59.164.144	66.119.009	173	0,09
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	35.024.027	46.523.465	430	0,22
Citigroup	GBP	USD	29. Okt. 2024	62.547.094	83.083.183	770	0,38
Citigroup	USD	EUR	15. Okt. 2024	988.201	894.069	(13)	(0,01)
Deutsche Bank	USD	GBP	15. Okt. 2024	18.721.534	14.215.396	(336)	(0,17)
HSBC	USD	EUR	15. Okt. 2024	268.852	241.000	(1)	0,00
HSBC	EUR	USD	15. Okt. 2024	158.945	175.673	2	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	15. Okt. 2024	268.718	241.146	(1)	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	15. Okt. 2024	232.123	209.000	(2)	0,00
Morgan Stanley	USD	GBP	15. Okt. 2024	200.250	150.308	(1)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global High Yield Sustainable Bond Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Standard Chartered	USD	EUR	15. Okt. 2024	364.367	329.345	(4)	0,00
UBS	EUR	USD	15. Okt. 2024	241.146	269.006	1	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>697</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>186.861</b>	<b>93,72</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>12.514</b>	<b>6,28</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>199.375</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Innovation Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,02 %</b>			
<b>Aktien 99,02 %</b>			
<b>Kaimaninseln 8,52 %</b>			
NU Holdings Ltd	336.566	4.596	1,73
Tencent Holdings Ltd	170.200	9.744	3,67
Trip.com Group Ltd	130.950	8.276	3,12
		<b>22.616</b>	<b>8,52</b>
<b>China 5,82 %</b>			
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	225.400	8.113	3,06
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	95.100	3.986	1,50
StarPower Semiconductor Ltd	256.060	3.338	1,26
		<b>15.437</b>	<b>5,82</b>
<b>Dänemark 2,53 %</b>			
Novo Nordisk A/S	57.003	6.715	2,53
		<b>6.715</b>	<b>2,53</b>
<b>Frankreich 3,97 %</b>			
Edenred SE	121.408	4.611	1,74
Gaztransport Et Technigaz SA	41.813	5.915	2,23
		<b>10.526</b>	<b>3,97</b>
<b>Indien 3,91 %</b>			
Affle India Ltd	287.949	5.460	2,06
Kfin Technologies Ltd	401.447	4.911	1,85
		<b>10.371</b>	<b>3,91</b>
<b>Israel 5,92 %</b>			
CyberArk Software Ltd	26.029	7.583	2,86
Fiverr International Ltd	147.403	3.811	1,44
JFrog Ltd	148.074	4.301	1,62
		<b>15.695</b>	<b>5,92</b>
<b>Japan 7,41 %</b>			
Advantest Corp	135.400	6.372	2,40
Disco Corp	20.900	5.479	2,07
Keyence Corp	16.300	7.803	2,94
		<b>19.654</b>	<b>7,41</b>
<b>Kasachstan 1,21 %</b>			
Kaspi.KZ JSC	30.342	3.217	1,21
		<b>3.217</b>	<b>1,21</b>
<b>Niederlande 9,32 %</b>			
Adyen NV	5.332	8.346	3,15
ASML Holding NV	13.211	10.992	4,14
BE Semiconductor Industries NV	42.586	5.396	2,03
		<b>24.734</b>	<b>9,32</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 3,07 %</b>			
Lunit Inc	35.821	1.177	0,44
Samsung Electronics Co Ltd	148.189	6.975	2,63
		<b>8.152</b>	<b>3,07</b>
<b>Schweden 1,28 %</b>			
Troax Group AB	162.256	3.401	1,28
		<b>3.401</b>	<b>1,28</b>
<b>Vereinigtes Königreich 1,68 %</b>			
Wise PLC	495.369	4.462	1,68
		<b>4.462</b>	<b>1,68</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Innovation Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %				
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,02 % (Fortsetzung)							
<b>Aktien 99,02 % (Fortsetzung)</b>							
<b>USA 44,38 %</b>							
Alnylam Pharmaceuticals Inc	16.222	4.461	1,68				
Alphabet Inc	41.526	6.890	2,60				
Amazon.com Inc	42.849	7.983	3,01				
Autodesk Inc	20.732	5.711	2,15				
Axcelis Technologies Inc	33.327	3.496	1,32				
Axon Enterprise Inc	19.854	7.933	2,99				
Cadence Design Systems Inc	28.745	7.791	2,94				
Danaher Corp	33.575	9.330	3,52				
Gartner Inc	15.645	7.929	2,99				
Ionis Pharmaceuticals Inc	55.838	2.237	0,84				
Mastercard Inc	18.927	9.344	3,52				
MercadoLibre Inc	3.718	7.625	2,87				
MongoDB Inc	12.288	3.321	1,25				
Motorola Solutions Inc	12.363	5.557	2,09				
NVIDIA Corp	70.356	8.548	3,22				
PROCEPT BioRobotics Corp	77.358	6.196	2,34				
Sarepta Therapeutics Inc	19.948	2.493	0,94				
ServiceNow Inc	6.301	5.633	2,12				
Tetra Tech Inc	111.900	5.274	1,99				
		<b>117.752</b>	<b>44,38</b>				
<b>Summe Aktien</b>		<b>262.732</b>	<b>99,02</b>				
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>262.732</b>	<b>99,02</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,17 %</b>							
<b>Fonds 1,17 %</b>							
<b>Luxemburg 1,17 %</b>							
abrdrn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund†	3.109	3.109	1,17				
		<b>3.109</b>	<b>1,17</b>				
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>3.109</b>	<b>1,17</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3.109</b>	<b>1,17</b>				
<b>Offene Devisenterminkontrakte</b>							
Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	1.418	1.586	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	894	995	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	1.598	1.765	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	4. Nov. 2024	63.909	71.614	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Okt. 2024	64.883	72.565	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	2.303	2.075	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	1.536	1.390	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Okt. 2024	71.513	63.909	-	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>265.841</b>	<b>100,19</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>						<b>(498)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>265.343</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Mid-Cap Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,49 %</b>			
<b>Aktien 97,49 %</b>			
<b>Kanada 4,17 %</b>			
Descartes Systems Group Inc	13.526	1.393	1,89
WSP Global Inc	9.435	1.676	2,28
		<b>3.069</b>	<b>4,17</b>
<b>Kaimaninseln 3,38 %</b>			
SharkNinja Inc	22.879	2.488	3,38
		<b>2.488</b>	<b>3,38</b>
<b>China 1,90 %</b>			
Proya Cosmetics Co Ltd	89.236	1.404	1,90
		<b>1.404</b>	<b>1,90</b>
<b>Frankreich 4,02 %</b>			
Gaztransport Et Technigaz SA	20.911	2.958	4,02
		<b>2.958</b>	<b>4,02</b>
<b>Deutschland 11,54 %</b>			
CTS Eventim AG & Co KGaA	35.087	3.661	4,97
Nemetschek SE	18.102	1.876	2,55
Rational AG	2.880	2.962	4,02
		<b>8.499</b>	<b>11,54</b>
<b>Indien 0,94 %</b>			
UNO Minda Ltd	52.611	692	0,94
		<b>692</b>	<b>0,94</b>
<b>Irland 1,07 %</b>			
James Hardie Industries PLC	19.866	790	1,07
		<b>790</b>	<b>1,07</b>
<b>Israel 1,06 %</b>			
CyberArk Software Ltd	2.679	780	1,06
		<b>780</b>	<b>1,06</b>
<b>Italien 3,52 %</b>			
FinecoBank Banca Fineco SpA	65.707	1.128	1,53
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	25.838	1.466	1,99
		<b>2.594</b>	<b>3,52</b>
<b>Japan 5,89 %</b>			
Capcom Co Ltd	66.400	1.543	2,10
Disco Corp	3.100	813	1,10
Yokogawa Electric Corp	77.600	1.979	2,69
		<b>4.335</b>	<b>5,89</b>
<b>Luxemburg 1,30 %</b>			
InPost SA	50.684	958	1,30
		<b>958</b>	<b>1,30</b>
<b>Polen 1,09 %</b>			
Dino Polska SA	8.801	804	1,09
		<b>804</b>	<b>1,09</b>
<b>Taiwan 3,70 %</b>			
Eclat Textile Co Ltd	84.000	1.448	1,97
Voltronic Power Technology Corp	20.000	1.278	1,73
		<b>2.726</b>	<b>3,70</b>
<b>Thailand 0,98 %</b>			
Bumrungrad Hospital PCL	86.000	720	0,98
		<b>720</b>	<b>0,98</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Mid-Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,49 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,49 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 9,02 %</b>			
Diploma PLC	53.876	3.204	4,35
Intermediate Capital Group PLC	115.147	3.441	4,67
		<b>6.645</b>	<b>9,02</b>
<b>USA 43,91 %</b>			
Axon Enterprise Inc	8.492	3.393	4,61
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	10.871	896	1,22
Brown & Brown Inc	17.973	1.862	2,53
Cadence Design Systems Inc	6.582	1.784	2,42
Carlisle Cos Inc	5.877	2.643	3,59
CDW Corp	3.068	694	0,94
Copart Inc	24.799	1.299	1,76
Deckers Outdoor Corp	10.188	1.624	2,20
Fair Isaac Corp	1.197	2.327	3,16
Gartner Inc	3.204	1.624	2,20
IDEXX Laboratories Inc	1.584	800	1,09
Insulet Corp	4.234	985	1,34
Keysight Technologies Inc	5.916	940	1,28
Lattice Semiconductor Corp	11.174	593	0,81
Martin Marietta Materials Inc	2.501	1.346	1,83
MSCI Inc	1.437	838	1,14
Paylocity Holding Corp	4.442	733	1,00
Pool Corp	1.922	724	0,98
Rollins Inc	47.459	2.400	3,26
Synopsys Inc	3.108	1.575	2,14
TopBuild Corp	1.683	684	0,93
Ulta Beauty Inc	2.519	980	1,33
Waters Corp	2.259	813	1,10
West Pharmaceutical Services Inc	2.589	777	1,05
		<b>32.334</b>	<b>43,91</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>71.796</b>	<b>97,49</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>71.796</b>	<b>97,49</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,93 %</b>			
<b>Fonds 2,93 %</b>			
<b>Luxemburg 2,93 %</b>			
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†	2.154	2.154	2,93
		<b>2.154</b>	<b>2,93</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>2.154</b>	<b>2,93</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>		<b>2.154</b>	<b>2,93</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	120	161	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	228	306	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	81	107	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	75	99	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	826	1.097	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	758	999	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	2.150	2.874	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	4.716	6.232	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Mid-Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	5.520	7.295	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	24.864	33.014	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	121	92	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	238	180	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	60	45	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	1.806	1.350	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	3.130	2.335	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	4.216	3.195	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	6.569	4.942	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	24. Okt. 2024	8.319	6.263	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	22.812	30.085	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	55.576	73.439	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1.681.337	2.221.723	32	0,05
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>34</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>73.984</b>	<b>100,47</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>						<b>(344)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>73.640</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund<sup>1</sup>

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,22 %</b>			
<b>Aktien 95,22 %</b>			
<b>Kanada 4,52 %</b>			
Stantec Inc	11.961	963	1,80
WSP Global Inc	8.159	1.449	2,72
		<b>2.412</b>	<b>4,52</b>
<b>Deutschland 5,76 %</b>			
Jungheinrich AG	31.360	946	1,77
Nemetschek SE	20.561	2.131	3,99
		<b>3.077</b>	<b>5,76</b>
<b>Indien 1,79 %</b>			
KPIT Technologies Ltd	49.223	957	1,79
		<b>957</b>	<b>1,79</b>
<b>Irland 7,24 %</b>			
Cairn Homes PLC	896.246	1.963	3,68
ICON PLC	6.606	1.898	3,56
		<b>3.861</b>	<b>7,24</b>
<b>Italien 4,81 %</b>			
Brunello Cucinelli SpA	16.772	1.812	3,40
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	13.280	753	1,41
		<b>2.565</b>	<b>4,81</b>
<b>Japan 2,00 %</b>			
Sanwa Holdings Corp	40.500	1.069	2,00
		<b>1.069</b>	<b>2,00</b>
<b>Luxemburg 1,50 %</b>			
InPost SA	42.322	800	1,50
		<b>800</b>	<b>1,50</b>
<b>Mexiko 1,03 %</b>			
Regional SAB de CV	94.106	549	1,03
		<b>549</b>	<b>1,03</b>
<b>Norwegen 4,10 %</b>			
Borregaard ASA	116.082	2.188	4,10
		<b>2.188</b>	<b>4,10</b>
<b>Polen 1,79 %</b>			
Dino Polska SA	10.484	958	1,79
		<b>958</b>	<b>1,79</b>
<b>Südafrika 1,30 %</b>			
Clicks Group Ltd	30.010	691	1,30
		<b>691</b>	<b>1,30</b>
<b>Spanien 2,27 %</b>			
Vidrala SA	10.707	1.213	2,27
		<b>1.213</b>	<b>2,27</b>
<b>Taiwan 6,46 %</b>			
Chroma ATE Inc	161.000	1.905	3,57
Sinbon Electronics Co Ltd	129.000	1.222	2,29
Voltronic Power Technology Corp	5.000	320	0,60
		<b>3.447</b>	<b>6,46</b>
<b>Vereinigtes Königreich 20,50 %</b>			
Clarkson PLC	11.000	543	1,02
Coats Group PLC	1.203.839	1.621	3,04
Hill & Smith PLC	85.958	2.364	4,43

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,22 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 95,22 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 20,50 % (Fortsetzung)</b>			
ME Group International PLC	150.732	393	0,74
Raspberry PI Holdings PLC	51.795	269	0,50
Renew Holdings PLC	26.013	367	0,69
Ricardo PLC	117.780	700	1,31
Rotork PLC	329.017	1.471	2,76
Volex PLC	132.920	594	1,11
Volution Group PLC	318.386	2.618	4,90
		<b>10.940</b>	<b>20,50</b>
<b>USA 30,15 %</b>			
Advanced Drainage Systems Inc	12.851	2.019	3,78
Cadence Design Systems Inc	6.779	1.837	3,44
Carlisle Cos Inc	4.595	2.067	3,87
Copart Inc	18.831	987	1,85
Insulet Corp	4.724	1.099	2,06
Medpace Holdings Inc	2.226	743	1,39
MSA Safety Inc	12.265	2.175	4,08
NEXTracker Inc	30.924	1.158	2,17
ON Semiconductor Corp	5.248	381	0,72
Tetra Tech Inc	50.904	2.399	4,50
Waters Corp	1.908	687	1,29
West Pharmaceutical Services Inc	1.783	535	1,00
		<b>16.087</b>	<b>30,15</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>50.814</b>	<b>95,22</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		<b>50.814</b>	<b>95,22</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt- nettover- mögen %
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	CNH	USD	21. Okt. 2024	1.437	203	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	21. Okt. 2024	2.011	286	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	21. Okt. 2024	91.808	12.925	-	0,00
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						-	0,00
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>50.814</b>	<b>95,22</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>2.548</b>	<b>4,78</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>53.362</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 13.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Global Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,15 %</b>			
<b>Aktien 97,15 %</b>			
<b>Australien 2,02 %</b>			
Cochlear Ltd	21.279	4.182	2,02
		<b>4.182</b>	<b>2,02</b>
<b>Brasilien 2,26 %</b>			
Raia Drogasil SA	999.278	4.681	2,26
		<b>4.681</b>	<b>2,26</b>
<b>Kanada 2,46 %</b>			
Canadian Pacific Kansas City Ltd	59.623	5.100	2,46
		<b>5.100</b>	<b>2,46</b>
<b>Frankreich 7,27 %</b>			
Hermes International SCA	1.418	3.492	1,68
L'Oreal SA	13.708	6.150	2,97
Schneider Electric SE	20.592	5.428	2,62
		<b>15.070</b>	<b>7,27</b>
<b>Hongkong 2,39 %</b>			
AIA Group Ltd	552.400	4.959	2,39
		<b>4.959</b>	<b>2,39</b>
<b>Indien 2,34 %</b>			
HDFC Bank Ltd	234.369	4.847	2,34
		<b>4.847</b>	<b>2,34</b>
<b>Irland 4,37 %</b>			
Accenture PLC	12.890	4.555	2,20
Linde PLC	9.449	4.498	2,17
		<b>9.053</b>	<b>4,37</b>
<b>Japan 3,52 %</b>			
Keyence Corp	8.600	4.117	1,99
Tokyo Electron Ltd	18.000	3.180	1,53
		<b>7.297</b>	<b>3,52</b>
<b>Niederlande 3,18 %</b>			
ASML Holding NV	7.920	6.590	3,18
		<b>6.590</b>	<b>3,18</b>
<b>Südafrika 2,12 %</b>			
Clicks Group Ltd	190.159	4.381	2,12
		<b>4.381</b>	<b>2,12</b>
<b>Schweden 2,19 %</b>			
Atlas Copco AB	234.200	4.539	2,19
		<b>4.539</b>	<b>2,19</b>
<b>Schweiz 2,65 %</b>			
DSM-Firmenich AG	39.727	5.484	2,65
		<b>5.484</b>	<b>2,65</b>
<b>Taiwan 2,73 %</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	32.582	5.659	2,73
		<b>5.659</b>	<b>2,73</b>
<b>Vereinigtes Königreich 1,50 %</b>			
London Stock Exchange Group PLC	22.703	3.112	1,50
		<b>3.112</b>	<b>1,50</b>
<b>USA 56,15 %</b>			
Advanced Drainage Systems Inc	21.031	3.305	1,60

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Global Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,15 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,15 % (Fortsetzung)</b>			
<b>USA 56,15 % (Fortsetzung)</b>			
American Express Co	30.348	8.229	3,97
Cadence Design Systems Inc	15.651	4.242	2,05
Danaher Corp	16.157	4.490	2,17
Eli Lilly & Co	9.982	8.838	4,27
Hubbell Inc	12.413	5.317	2,57
LPL Financial Holdings Inc	19.793	4.607	2,22
Marvell Technology Inc	62.584	4.514	2,18
Mastercard Inc	13.723	6.775	3,27
Merck & Co Inc	24.214	2.750	1,33
Microsoft Corp	29.684	12.770	6,16
MSCI Inc	5.487	3.198	1,54
NVIDIA Corp	47.979	5.829	2,81
Procter & Gamble Co	37.079	6.421	3,10
ResMed Inc	22.884	5.584	2,70
ServiceNow Inc	4.961	4.435	2,14
Tetra Tech Inc	130.660	6.159	2,97
TJX Cos Inc	55.780	6.552	3,16
UnitedHealth Group Inc	13.064	7.637	3,69
Waste Management Inc	22.516	4.671	2,25
<b>Summe Aktien</b>		<b>116.323</b>	<b>56,15</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>201.277</b>	<b>97,15</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	CNH	USD	15. Okt. 2024	692	97	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	15. Okt. 2024	695	99	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	15. Okt. 2024	843	121	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	15. Okt. 2024	845	119	-	0,00
Citigroup	CNH	USD	15. Okt. 2024	51.629	7.304	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	15. Okt. 2024	117	830	-	0,00
Citigroup	USD	CNH	15. Okt. 2024	151	1.067	-	0,00
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>201.277</b>	<b>97,15</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>5.906</b>	<b>2,85</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>207.183</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Indian Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,87 %					
<b>Anleihen 5,57 %</b>					
<b>Indien 5,57 %</b>					
HDFC Bank Ltd	7,6500	20. Mrz. 2034	100.000.000	1.208	0,57
HDFC Bank Ltd	7,9500	21. Sep. 2026	100.000.000	1.200	0,56
HDFC Bank Ltd	9,0000	29. Nov. 2028	100.000.000	1.253	0,59
Indian Railway Finance Corp Ltd	8,4500	4. Dez. 2028	500.000.000	6.253	2,94
Power Grid Corp of India Ltd	9,3000	4. Sep. 2029	150.000.000	1.940	0,91
				<b>11.854</b>	<b>5,57</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>11.854</b>	<b>5,57</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 89,30 %</b>					
<b>Indien 68,79 %</b>					
India Government Bond	6,6700	15. Dez. 2035	805.000.000	9.506	4,46
India Government Bond	6,6700	17. Dez. 2050	350.000.000	4.077	1,91
India Government Bond	6,9900	15. Dez. 2051	780.000.000	9.433	4,43
India Government Bond	7,1000	27. Jan. 2028	340.000.000	4.108	1,93
India Government Bond	7,1000	18. Apr. 2029	1.042.000.000	12.641	5,94
India Government Bond	7,1800	14. Aug. 2033	110.000.000	1.349	0,63
India Government Bond	7,1800	24. Jul. 2037	1.825.360.000	22.488	10,56
India Government Bond	7,2400	11. Dez. 2033	190.000.000	2.336	1,10
India Government Bond	7,2600	14. Jan. 2029	1.200.000.000	14.642	6,88
India Government Bond	7,2600	6. Feb. 2033	462.000.000	5.681	2,67
India Government Bond	7,2900	27. Jan. 2033	100.000.000	1.232	0,58
India Government Bond	7,3600	12. Sep. 2052	1.347.000.000	17.026	7,99
India Government Bond	7,4000	19. Sep. 2062	1.475.000.000	18.694	8,78
India Government Bond	7,5400	23. Mai 2036	1.476.000.000	18.639	8,75
National Highways Authority of India	7,7000	13. Sep. 2029	380.000.000	4.634	2,18
				<b>146.486</b>	<b>68,79</b>
<b>Supranational 20,51 %</b>					
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,6500	30. Jun. 2033	865.000.000	10.132	4,76
Corp Andina de Fomento (EMTN)	7,6500	5. Mrz. 2031	275.000.000	3.283	1,54
Corp Andina de Fomento (EMTN)	8,2500	26. Apr. 2034	185.000.000	2.279	1,07
European Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	7,0500	10. Aug. 2033	170.000.000	2.059	0,97
European Investment Bank	6,9500	1. Mrz. 2029	200.000.000	2.402	1,13
European Investment Bank (EMTN)	7,4000	23. Okt. 2033	280.000.000	3.489	1,64
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	421.000.000	5.101	2,39
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	8. Aug. 2033	410.000.000	4.961	2,33
International Bank for Reconstruction & Development	6,8500	24. Apr. 2028	220.000.000	2.643	1,24
International Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	6,0500	9. Feb. 2029	275.000.000	3.203	1,50
International Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	6,5000	17. Apr. 2030	350.000.000	4.128	1,94
				<b>43.680</b>	<b>20,51</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>190.166</b>	<b>89,30</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>202.020</b>	<b>94,87</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	CNH	USD	21. Okt. 2024	27.012	3.867	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	480	537	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	63	71	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	1.216	1.354	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	1.174	1.315	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Indian Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	4.114	4.592	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	5.308	5.905	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	4.871	5.378	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	7.000	7.805	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	9.520	10.574	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	11.400	12.620	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	49.981	55.972	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	62.278	69.657	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	67.405	75.207	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	99.986	111.624	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	381	294	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	264	206	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	300	232	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	200	155	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	200	154	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	202	157	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	158	122	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	965	749	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	4.563	3.552	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	10.278	7.891	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	18.148	14.177	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	245	221	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	21. Okt. 2024	77	99	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	720	645	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	639	572	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	766	692	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	1.048	942	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	2.425	2.166	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	2.635	2.359	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	4.448	3.981	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	5.347	4.781	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	5.019	4.505	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	5.839	5.275	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	9.935	8.911	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	11.591	10.499	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	21. Okt. 2024	15.510	19.995	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	22.936	20.775	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	101.565	112.072	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	161.728	179.647	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	899.953	1.002.630	5	0,00
Citigroup	SGD	USD	21. Okt. 2024	371.626	285.316	5	0,00
Citigroup	CNH	USD	21. Okt. 2024	8.463.097	1.191.495	21	0,01
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	4.964.774	5.481.473	79	0,04
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	7.955.020	8.782.922	127	0,06
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	11.350.951	12.532.278	181	0,09
Citigroup	USD	INR	8. Nov. 2024	3.831.602	322.337.000	(8)	0,00
Citigroup	USD	INR	8. Nov. 2024	2.240.704	188.678.215	(7)	0,00
HSBC	USD	INR	8. Nov. 2024	18.881.703	1.587.415.000	(26)	(0,01)
HSBC	INR	USD	8. Nov. 2024	245.366.000	2.915.630	7	0,00
HSBC	INR	USD	8. Nov. 2024	732.820.000	8.701.879	27	0,01
Royal Bank of Canada	INR	USD	8. Nov. 2024	33.448.000	397.907	1	0,00
Royal Bank of Canada	INR	USD	8. Nov. 2024	76.857.000	913.900	2	0,00
Royal Bank of Canada	INR	USD	8. Nov. 2024	110.401.000	1.312.091	3	0,00
Royal Bank of Canada	INR	USD	8. Nov. 2024	1.034.320.000	12.293.985	26	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>447</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>202.467</b>	<b>95,08</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>10.486</b>	<b>4,92</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>212.953</b>	<b>100,00</b>

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Indian Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 104,17 %</b>			
<b>Aktien 104,17 %</b>			
<b>Indien 104,17 %</b>			
ABB India Ltd	211.162	20.347	1,67
Apar Industries Ltd	157.901	17.940	1,47
Aptus Value Housing Finance India Ltd	4.154.253	17.649	1,45
Axis Bank Ltd	2.758.323	40.537	3,32
Bharti Airtel Ltd	3.316.935	67.808	5,55
Bharti Hexacom Ltd	880.607	15.127	1,24
Brigade Enterprises Ltd	496.555	8.430	0,69
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	1.664.717	31.872	2,61
Coforge Ltd	132.906	11.120	0,91
Coromandel International Ltd	589.000	11.808	0,97
Global Health Ltd	1.479.925	18.007	1,47
Godrej Properties Ltd	1.495.387	56.421	4,62
Havells India Ltd	1.140.791	27.492	2,25
HDFC Bank Ltd	3.308.237	68.421	5,60
Hindalco Industries Ltd	2.668.061	24.054	1,97
Hindustan Unilever Ltd	818.703	28.908	2,37
ICICI Bank Ltd	6.813.850	103.546	8,48
Indian Hotels Co Ltd	2.720.977	22.282	1,82
Info Edge India Ltd	225.570	21.904	1,79
Infosys Ltd	2.803.684	62.808	5,14
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	1.302.697	29.139	2,39
KEI Industries Ltd	606.780	31.131	2,55
Kfin Technologies Ltd	2.759.122	33.753	2,76
Mahindra & Mahindra Ltd	1.689.072	62.795	5,14
Maruti Suzuki India Ltd	85.891	13.581	1,11
Nestle India Ltd	769.008	24.740	2,03
PB Fintech Ltd	958.332	18.378	1,50
Phoenix Mills Ltd	904.916	20.087	1,64
Pidilite Industries Ltd	485.177	19.450	1,59
Poly Medicure Ltd	222.957	6.149	0,50
Power Grid Corp of India Ltd	15.329.809	64.282	5,26
Prestige Estates Projects Ltd	271.714	5.958	0,49
SBI Life Insurance Co Ltd	2.261.601	49.726	4,07
Siemens Ltd	335.970	29.026	2,38
Supreme Industries Ltd	177.135	11.279	0,92
Syngene International Ltd	1.036.576	11.102	0,91
Tata Consultancy Services Ltd	1.191.124	60.645	4,97
Tata Consumer Products Ltd	2.065.880	29.502	2,42
Titan Co Ltd	412.878	18.840	1,54
UltraTech Cement Ltd	287.415	40.453	3,31
UNO Minda Ltd	1.207.778	15.876	1,30
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.272.373</b>	<b>104,17</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1.272.373</b>	<b>104,17</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>1.272.373</b>	<b>104,17</b>
<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>		<b>(50.979)</b>	<b>(4,17)</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>1.221.394</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert JPY Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,02 %</b>			
<b>Aktien 99,02 %</b>			
<b>Japan 99,02 %</b>			
Amada Co Ltd	287.700	419.179	1,80
Appier Group Inc	101.900	181.841	0,78
As One Corp	61.400	178.152	0,76
Base Co Ltd	46.000	143.405	0,62
Comforia Residential REIT Inc	891	288.239	1,24
Core Concept Technologies Inc	115.800	171.152	0,73
CUC Inc.	92.000	143.704	0,62
Daiseki Co Ltd	169.100	634.971	2,73
Dexerials Corp	141.000	285.701	1,23
DMG Mori Co Ltd	104.500	315.538	1,35
Eiken Chemical Co Ltd	49.400	114.509	0,49
ESPEC Corp	262.600	675.407	2,90
Fujimi Inc	20.400	48.297	0,21
Fukui Computer Holdings Inc	115.800	311.386	1,34
Hachijuni Bank Ltd	991.600	833.589	3,58
Internet Initiative Japan Inc	86.100	260.194	1,12
Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	110.200	342.171	1,47
Jeol Ltd	95.200	530.026	2,28
JSB Co Ltd	298.900	840.656	3,61
Kaga Electronics Co Ltd	86.000	240.757	1,03
Kakaku.com Inc	323.000	806.450	3,46
Kandenko Co Ltd	423.000	943.290	4,05
Kohoku Kogyo Co Ltd	82.400	261.208	1,12
Life Corp	281.400	1.021.482	4,39
Lion Corp	446.000	719.732	3,09
Mabuchi Motor Co Ltd	64.800	144.293	0,62
Maruzen Showa Unyu Co Ltd	203.000	1.109.395	4,76
Matsuda Sangyo Co Ltd	63.800	204.798	0,88
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	559	237.296	1,02
Mizuno Corp	43.000	392.160	1,68
Nabtesco Corp	46.400	114.330	0,49
NH Foods Ltd	163.100	866.713	3,72
Nifco Inc	241.400	879.420	3,78
Nippon Paint Holdings Co Ltd	215.100	235.911	1,01
Noritake Co Ltd	66.300	258.570	1,11
Okinawa Cellular Telephone Co	83.210	329.512	1,41
Open Up Group Inc	339.400	694.073	2,98
Organo Corp	65.000	455.975	1,96
Resorttrust Inc	50.000	143.575	0,62
Rorze Corp	58.000	114.434	0,49
Sansan Inc	99.900	214.286	0,92
Sato Holdings Corp	104.100	217.777	0,94
Shinnihonseyaku Co Ltd	153.300	262.603	1,13
SHO-BOND Holdings Co Ltd	36.600	207.998	0,89
Shoei Co Ltd	72.200	161.367	0,69
Taiheiyo Cement Corp	146.500	492.606	2,12
Takasago Thermal Engineering Co Ltd	45.000	230.625	0,99
Takuma Co Ltd	229.100	367.133	1,58
Timee Inc	43.200	56.808	0,24
Tokyo Century Corp	567.000	912.161	3,92
Tokyu Fudosan Holdings Corp	872.700	860.482	3,70
Transaction Co Ltd	241.600	563.653	2,42
Tri Chemical Laboratories Inc	126.700	441.866	1,90
TRYT Inc	259.900	103.310	0,44
Union Tool Co	40.000	245.800	1,06
West Holdings Corp	108.000	300.132	1,29
WingArc1st Inc	125.200	400.953	1,72



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert JPY Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,02 % (Fortsetzung)			
Aktien 99,02 % (Fortsetzung)			
Japan 99,02 % (Fortsetzung)			
Zenkoku Hoshō Co Ltd	22.100	124.865	0,54
<b>Summe Aktien</b>		<b>23.055.916</b>	<b>99,02</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>23.055.916</b>	<b>99,02</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	226.880.696	1.762.655	(53.899)	(0,23)
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	64.618.664	502.028	(15.351)	(0,07)
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	1.762.655	283.600.870	(2.965)	(0,01)
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	502.028	80.773.330	(844)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	448.468	64.471.658	(723)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	347.455	56.037.836	(719)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	27.881.684	179.537	(705)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	257.863	37.210.317	(556)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	15.292.650	98.431	(380)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	99.697	16.079.249	(206)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	8.045.564	51.811	(204)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	129.895	18.664.837	(201)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	90.656	13.081.845	(195)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	172.130	27.597.132	(192)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	10.378.462	66.244	(169)	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	16.310.732	115.889	(164)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	50.693	8.649.791	(94)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	5.879.668	37.420	(78)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	48.976	7.037.340	(76)	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	6.799.774	48.311	(68)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	21. Okt. 2024	4.522.478	27.160	(62)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	50.020	8.019.080	(55)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	1.106.900	7.116	(26)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	25.398	4.307.392	(21)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	3.807	549.326	(8)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	4.548	654.703	(8)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	2.836	457.478	(6)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	3.750	602.230	(5)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	201.508	1.298	(5)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	2.409	411.113	(4)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	1.923	309.631	(4)	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	248.389	1.774	(4)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	21. Okt. 2024	269.354	1.617	(4)	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	269.116	1.912	(3)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	1.936	278.151	(3)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	3.747	598.893	(2)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	2.291	327.310	(2)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	3.000	428.506	(2)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	11.655	1.658.555	(2)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	1.489	252.531	(1)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	1.317	211.179	(1)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	76.298	10.879.505	(1)	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	222.788	31.767.482	(1)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	2.054	347.699	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	208	33.117	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	2.337	372.163	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	24.161	3.848.478	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	113.853	715	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	204.998	1.441	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	183	26.323	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	1.404	199.211	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	641	91.203	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	3.187	454.504	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	602.382	3.780	1	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	2.479	351.236	1	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	28.284	4.501.498	2	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	721.682	5.064	2	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	294.358	1.832	3	0,00
Citigroup	JPY	CHF	21. Okt. 2024	558.513	3.293	3	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	2.047	341.181	4	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	1.414	221.544	4	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	1.665	260.842	4	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	83.558	13.305.118	4	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	3.122	440.147	4	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	1.733	270.207	6	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	43.208	7.314.956	7	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	882.498	6.152	8	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	294.310	46.866.801	11	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	4.430	617.946	12	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	54.935	8.729.894	16	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	1.866.532	11.623	16	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	21.276.961	133.526	18	0,00
Citigroup	JPY	CHF	21. Okt. 2024	3.911.135	23.035	23	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	6.792.124	42.500	26	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	62.669	8.879.925	28	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	138.783	19.696.069	32	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	17.273.191	121.219	42	0,00
Citigroup	JPY	CHF	21. Okt. 2024	11.710.750	69.054	56	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	74.580.050	468.064	59	0,00
Citigroup	JPY	EUR	21. Okt. 2024	31.148.877	195.243	64	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	157.699	22.345.946	70	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	34.510	5.752.508	72	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	49.201.224	345.286	121	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	66.531	10.421.833	171	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	16.896.782	117.541	190	0,00
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	115.019	19.193.257	220	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	93.697	14.681.089	237	0,00
Citigroup	JPY	USD	21. Okt. 2024	65.683.807	459.987	300	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	176.865	27.612.935	546	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	229.246	35.910.483	588	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	452.246	63.683.831	602	0,00
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	193.176	30.114.273	642	0,00
Citigroup	JPY	EUR	2. Okt. 2024	80.773.330	502.028	672	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	350.156	49.032.134	742	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	3.508.703	497.956.188	796	0,00
Citigroup	USD	JPY	21. Okt. 2024	8.390.517	1.190.785.527	1.903	0,01
Citigroup	JPY	EUR	2. Okt. 2024	283.600.870	1.762.655	2.359	0,01
Citigroup	CHF	JPY	21. Okt. 2024	1.937.159	323.255.068	3.698	0,02
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	3.736.658	585.484.782	9.437	0,04
Citigroup	EUR	JPY	2. Okt. 2024	502.028	64.618.535	15.483	0,07
Citigroup	EUR	JPY	21. Okt. 2024	12.904.080	2.021.898.306	32.589	0,14
Citigroup	EUR	JPY	2. Okt. 2024	1.762.655	226.880.243	54.363	0,23
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>48.238</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>23.104.154</b>	<b>99,23</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>180.689</b>	<b>0,77</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>23.284.843</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Japanese Sustainable Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert JPY Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,41 %</b>			
<b>Aktien 99,41 %</b>			
<b>Japan 99,41 %</b>			
Advantest Corp	196.600	1.323.315	1,95
Ajinomoto Co Inc	98.800	546.018	0,80
Amada Co Ltd	397.300	578.866	0,85
ANA Holdings Inc	277.300	850.202	1,25
Asahi Group Holdings Ltd	709.800	1.333.182	1,96
Asahi Intecc Co Ltd	62.600	157.846	0,23
Bridgestone Corp	24.900	136.776	0,20
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	275.500	1.905.909	2,80
Daiichi Sankyo Co Ltd	248.000	1.165.600	1,72
Daikin Industries Ltd	51.000	1.022.295	1,50
Denso Corp	412.800	876.168	1,29
DMG Mori Co Ltd	142.300	429.675	0,63
Fuji Electric Co Ltd	243.800	2.099.971	3,09
Hitachi Ltd	925.000	3.493.262	5,14
Hoya Corp	101.000	1.991.467	2,93
Ibiden Co Ltd	149.100	659.768	0,97
Iwatani Corp	328.000	677.894	1,00
Japan Exchange Group Inc	143.400	266.115	0,39
Kakaku.com Inc	362.000	903.824	1,33
Kao Corp	126.200	896.462	1,32
KDDI Corp GDR	343.900	1.576.094	2,32
Keyence Corp	31.752	2.174.218	3,20
Koito Manufacturing Co Ltd	33.900	66.961	0,10
Lion Corp	379.100	611.773	0,90
Makita Corp	209.200	1.010.750	1,49
MISUMI Group Inc	561.500	1.457.233	2,14
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	351.100	972.459	1,43
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.006.600	2.912.580	4,28
Mitsui Fudosan Co Ltd	931.000	1.245.911	1,83
NEC Corp	174.600	2.399.004	3,53
NH Foods Ltd	190.300	1.011.254	1,49
Nintendo Co Ltd	205.800	1.569.739	2,31
Nippon Paint Holdings Co Ltd	547.600	600.580	0,88
Nitori Holdings Co Ltd	44.400	966.144	1,42
Nomura Research Institute Ltd	231.600	1.231.880	1,81
Olympus Corp	130.300	353.536	0,52
Open House Group Co Ltd	186.800	1.009.374	1,49
Otsuka Corp	257.100	910.263	1,34
Pan Pacific International Holdings Corp	608.500	2.251.146	3,31
Recruit Holdings Co Ltd	269.400	2.340.682	3,44
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	351.100	2.095.189	3,08
SMC Corp	5.400	344.196	0,51
Socionext Inc	197.000	559.135	0,82
Sony Group Corp	1.116.500	3.093.263	4,55
Sumitomo Electric Industries Ltd	772.600	1.771.572	2,61
Suntory Beverage & Food Ltd	172.400	928.977	1,37
Tokio Marine Holdings Inc	588.000	3.072.594	4,52
Tokyo Century Corp	992.700	1.597.006	2,35
Tokyo Electron Ltd	50.200	1.268.680	1,87
Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.567.200	1.545.259	2,27
Toyota Motor Corp	653.000	1.657.804	2,44
UniCharm Corp	8.100	41.913	0,06
Welcia Holdings Co Ltd	16.800	34.259	0,05
Yokogawa Electric Corp	433.900	1.582.867	2,33
<b>Summe Aktien</b>		<b>67.578.910</b>	<b>99,41</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>67.578.910</b>	<b>99,41</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) JPY Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	56.006.809	8.183.238.949	(204.107)	(0,30)
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	64.304.094	10.413.713.645	(159.484)	(0,24)
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	16.126.872	2.781.438.724	(58.333)	(0,09)
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	55.269.150	7.874.416.888	(36.556)	(0,05)
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	9.395.676	1.372.816.381	(34.242)	(0,05)
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.475.140.695	9.409.304	(25.339)	(0,04)
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	67.874.801	10.812.689.999	(24.067)	(0,04)
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	8.265.823	1.338.607.020	(20.500)	(0,03)
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	6.726.913	1.089.388.617	(16.684)	(0,02)
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	4.266.048	735.775.191	(15.431)	(0,02)
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	6.217.129	1.006.831.659	(15.419)	(0,02)
Citigroup	CHF	JPY	7. Nov. 2024	15.920.316	2.699.108.008	(13.208)	(0,02)
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	3.196.282	467.013.573	(11.648)	(0,02)
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	1.079.469.160	7.626.238	(7.048)	(0,01)
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	1.941.959	334.934.126	(7.024)	(0,01)
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	255.898.573	1.645.600	(6.524)	(0,01)
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	421.758.825	2.531.931	(5.796)	(0,01)
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.504.789	219.866.934	(5.484)	(0,01)
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	7.904.611	1.126.201.527	(5.228)	(0,01)
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	1.545.152	249.247.488	(3.647)	(0,01)
Citigroup	CHF	JPY	7. Nov. 2024	4.181.548	708.933.747	(3.469)	(0,01)
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	186.641.210	1.190.506	(3.206)	(0,01)
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	8.814.791	1.404.226.607	(3.125)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.052.130	152.939.575	(3.046)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	1.261.479	181.903.679	(3.010)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	236.656.156	1.501.086	(2.717)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.134.471	164.220.691	(2.596)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	149.876.610	956.000	(2.574)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	160.074.967	1.140.826	(2.465)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	142.007.635	905.807	(2.439)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	6.775.868	1.079.419.085	(2.403)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	169.727.330	1.078.903	(2.322)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	6.016.673	958.476.766	(2.133)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	3.028.936	431.544.639	(2.003)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	184.837.705	1.310.262	(1.839)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Nov. 2024	1.866.805	316.495.370	(1.549)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	111.837.205	671.389	(1.537)	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	5.619.576	36.437	(1.346)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.278.731	205.216.310	(1.304)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	181.468.895	1.282.042	(1.185)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	121.601.783	860.562	(1.004)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	1.473.317	209.909.410	(974)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	36.355.540	233.688	(910)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	65.458.760	393.003	(906)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	987.622	141.569.152	(865)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	33.032.626	212.422	(842)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	305.857	52.405.671	(760)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.693.749	270.834.651	(742)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	464.752	66.938.359	(726)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	50.947.260	305.850	(700)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Nov. 2024	356.957	60.884.586	(663)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	24.974.310	160.612	(638)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.213.825	194.167.883	(606)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	23.656.127	152.134	(605)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	158.930.608	1.119.464	(558)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	32.642.352	207.469	(442)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	43.157.675	258.072	(421)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	17.473.853	112.192	(417)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	201.057	32.374.279	(416)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	61.988.450	437.936	(405)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	153.822	22.316.857	(402)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	29.623.012	188.279	(401)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	180.721	26.020.048	(391)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	154.083	24.812.109	(321)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	27.522.822	174.592	(319)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	22.144.204	140.773	(304)	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	285.625	54.842.749	(289)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	137.182	22.090.418	(286)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	26.843.596	190.349	(276)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	279.967	47.528.747	(255)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	22.049.637	139.864	(254)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	33.383.359	210.933	(253)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	14.967.146	95.406	(247)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	20.928.611	132.770	(244)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	17.407.215	104.504	(240)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	129.090	20.817.723	(232)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	16.497.482	104.869	(226)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	15.609.611	99.232	(215)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	324.308.408	2.035.018	(205)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	80.409	13.778.024	(201)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	166.189	26.700.510	(199)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	29.035.130	205.127	(190)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.123.508	160.249.272	(186)	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Nov. 2024	280.635	53.533.233	(181)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Nov. 2024	93.660	15.975.137	(174)	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	6.636.210	35.650	(174)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	132.459	21.281.319	(159)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	63.820	9.242.812	(151)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	124.869	20.061.896	(150)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	68.910	9.921.475	(149)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	232.666	33.295.785	(149)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	17.478.172	123.700	(146)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	55.914	9.054.884	(139)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	100.546	16.168.688	(135)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	5.287.090	33.985	(132)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	142.408	20.419.763	(131)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	27.621.405	194.669	(113)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	10.804.972	76.617	(111)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	11.486.594	68.683	(111)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	7.885.433	47.343	(109)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	43.241	7.002.583	(107)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	37.237	6.380.142	(93)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	95.180	15.270.619	(93)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	158.775	25.399.784	(81)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	51.100	7.359.948	(80)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Nov. 2024	41.934	7.152.930	(78)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	40.813	6.581.706	(73)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	33.741	4.857.912	(73)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	73.311	12.445.741	(67)	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	36.437	7.024.470	(65)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	161.987	23.142.814	(65)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	42.177.348	264.892	(64)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	24.623	3.572.331	(64)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	119.994	19.195.900	(61)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	108.373	17.336.808	(55)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	6.673.370	47.227	(55)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Nov. 2024	13.849.805	82.077	(54)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	5.004.722	35.487	(51)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	5.187.628	31.021	(51)	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	1.249.230	6.801	(50)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	53.250	7.635.340	(49)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	32.171.216	202.037	(47)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	33.805.126	212.284	(47)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	23.646.662	166.300	(46)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	20.000	2.891.508	(42)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	9.368.140	66.029	(39)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.557.493	10.000	(37)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	20.000	2.872.300	(36)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	22.000	3.170.004	(36)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	16.845.354	118.468	(33)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	31.831	5.403.740	(29)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	3.255.030	23.037	(27)	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	1.106.949	5.932	(26)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	20.781	3.338.568	(25)	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	2.181.967	11.552	(25)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	27.611	3.959.054	(25)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	60.790	8.685.521	(25)	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	822.331	4.414	(21)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	4.373.357	30.826	(18)	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Nov. 2024	6.390	1.232.396	(17)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	976.665	6.230	(17)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	42.958	6.843.393	(15)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	30.166	4.309.835	(12)	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Okt. 2024	50.000	928.384	(11)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	571.638	3.633	(8)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	312.425	49.686.983	(5)	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	5.043	967.999	(5)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	241.845	1.547	(5)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	381.607	2.423	(5)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	163.269	1.050	(4)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	2.367	339.892	(4)	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Nov. 2024	48.668	892.647	(3)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	109.828	705	(3)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	143.128	917	(3)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	211.071	1.345	(3)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	446	76.927	(2)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	978	157.542	(2)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	142.591	905	(2)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	144.328	915	(2)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	316.118	1.998	(2)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	864.613	5.434	(2)	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	2.026.572	14.240	(2)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	9.664.121	57.247	(2)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	188	32.364	(1)	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	859	137.979	(1)	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	70.206	420	(1)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	107.922	686	(1)	0,00
Citigroup	JPY	HKD	7. Okt. 2024	111.570	6.149	(1)	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.914.289	12.012	(1)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	344	49.507	(1)	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	280	40.721	(1)	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	431	72.707	-	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	422	71.454	-	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	396	66.944	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	136	21.481	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	98	15.839	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Nov. 2024	1.000	159.036	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	868	138.060	-	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	768	122.826	-	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Okt. 2024	1.441	26.249	-	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Nov. 2024	1.101	20.400	-	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Okt. 2024	988	18.093	-	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Okt. 2024	857	15.789	-	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	143	1	-	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	283	2	-	0,00
Citigroup	JPY	HKD	7. Okt. 2024	14.295	788	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	15.486	98	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	14.609	94	-	0,00
Citigroup	JPY	HKD	7. Okt. 2024	19.069	1.045	-	0,00
Citigroup	JPY	HKD	7. Okt. 2024	21.360	1.179	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	HKD	7. Nov. 2024	23.832	1.302	-	0,00
Citigroup	JPY	HKD	7. Okt. 2024	29.581	1.605	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	32.086	200	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	48.239	300	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	48.131	300	-	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	70.081	417	-	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	73.690	434	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	73.762	460	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	87.090	545	-	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	136.209	808	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	183.643	1.154	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	221.514	1.391	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	266.291	1.671	-	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	671.578	4.223	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	405	57.848	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	311	44.207	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	186	26.549	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	93	13.164	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	94	13.358	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	1.286	182.465	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	591	84.670	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	2.144	305.088	-	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	3.234	460.850	-	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	467	77.451	1	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	32.189	220	1	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Nov. 2024	220.836	1.303	1	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	350.417	2.192	1	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	406	56.947	1	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	591	83.447	1	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	6.985.818	41.357	2	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	721	100.759	2	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.266	198.529	3	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.000	156.330	3	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	261.443	1.621	3	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	293.460	1.829	3	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	349.830	2.178	3	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	754.009	4.450	3	0,00
Citigroup	JPY	HKD	7. Okt. 2024	895.732	48.668	3	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Nov. 2024	1.432.924	7.520	3	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	4.605.526	32.305	3	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	4.697	892.616	5	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	538.568	3.747	5	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	15.367.515	90.978	5	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	1.312.185	9.170	6	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.742.650	10.889	6	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	446.860	2.759	7	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.999.501	12.495	7	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	2.343.517	16.396	8	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	38.891	6.557.175	10	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	5.683	1.075.522	10	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	36.807	5.223.303	12	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	6.862.939	42.958	13	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Nov. 2024	5.613.166	39.482	14	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	6.301.665	39.560	14	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	162.136	25.839.098	16	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	7.149	999.124	19	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	57.384.171	339.723	20	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	85.026	14.335.876	21	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	1.526.623	10.568	21	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	43.453	6.169.061	22	0,00
Citigroup	HKD	JPY	7. Okt. 2024	6.149	89.256	24	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	25.698.385	161.523	25	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	5.579.357	38.978	26	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	3.233.374	22.497	28	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	28.976.405	182.126	28	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Nov. 2024	11.635.411	81.843	29	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	2.466.601	17.075	34	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	37.645.680	236.615	36	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	6.781.916	39.938	38	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Nov. 2024	8.480.272	50.024	41	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	5.141.874	31.977	43	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	8.285	1.538.433	44	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	122.307	19.456.313	47	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	92.958	13.196.953	47	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	2.468.116	16.980	49	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	135.890	21.617.124	53	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	8.726.584	60.847	58	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	10.683.513	62.927	58	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	15.245	2.371.885	59	0,00
Citigroup	JPY	GBP	2. Okt. 2024	7.024.470	36.437	60	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	18.647.862	116.527	66	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	179.501	28.554.726	69	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	5.025.514	34.789	70	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Nov. 2024	30.108.719	211.785	76	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	320.846	54.096.481	80	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Nov. 2024	19.017.553	112.176	93	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	43.649	6.123.853	95	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	10.515.558	65.542	98	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	8.951.165	62.125	101	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	14.855.439	103.565	101	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Nov. 2024	298.780	42.400.028	101	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	233.575	33.162.330	114	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	11.586.306	67.918	119	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	56.783	9.467.980	120	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	23.579.701	138.879	130	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	20.635.707	128.455	152	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	459.960	73.191.172	156	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	10.222.923	63.130	156	0,00
Citigroup	JPY	GBP	7. Okt. 2024	53.758.189	280.635	158	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	6.230	781.332	212	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	290.469.471	1.825.814	259	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	124.411	20.744.405	263	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	86.311	13.493.083	271	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Nov. 2024	72.357.726	426.908	336	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Nov. 2024	74.436.539	522.483	345	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	54.406.442	379.302	370	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	33.489.951	232.436	377	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	357.963	56.649.085	433	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	206.660	32.516.853	438	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	184.277	28.902.732	483	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Nov. 2024	210.981.916	1.484.308	493	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	152.251.965	1.065.191	499	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	193.109	30.287.929	506	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	89.008.737	524.118	511	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	46.099.211	319.121	637	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	261.628	41.032.094	688	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	27.571.055	188.710	689	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	178.122.795	1.244.386	842	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	256.097	39.976.001	862	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.644.986	233.483.924	873	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	210.784.266	1.473.317	888	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	416.101	58.378.256	902	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.355.676	215.211.331	971	0,00
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	469.111	78.229.400	982	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Nov. 2024	461.185.233	2.895.200	1.001	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	150.993.679	939.918	1.111	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	643.332	101.327.366	1.261	0,00
Citigroup	GBP	JPY	2. Okt. 2024	36.437	5.619.569	1.345	0,00



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Japanese Sustainable Equity Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte	Gesamt-
						Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) JPY Tsd.	
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	316.697.918	1.866.805	1.484	0,00
Citigroup	GBP	JPY	7. Okt. 2024	35.650	5.308.968	1.500	0,00
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	2.613.364	415.155.788	1.583	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	961.213.149	6.016.673	1.768	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	433.343.221	3.028.936	1.827	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.082.500.750	6.775.868	1.991	0,00
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.556.099	219.560.747	2.132	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	259.447.481	1.806.111	2.145	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	158.887.473	1.099.055	2.318	0,00
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	1.408.235.574	8.814.791	2.590	0,00
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	709.387.027	4.181.548	3.324	0,00
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	1.130.895.285	7.904.611	4.767	0,01
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.989.665	312.006.528	5.275	0,01
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	205.127	23.228.104	5.996	0,01
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	305.850	40.757.808	10.887	0,02
Citigroup	JPY	CHF	7. Okt. 2024	2.700.833.770	15.920.316	12.657	0,02
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	437.936	49.590.760	12.801	0,02
Citigroup	JPY	EUR	7. Okt. 2024	10.843.559.458	67.874.801	19.946	0,03
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	671.389	89.469.764	23.898	0,03
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	905.807	113.606.108	30.838	0,04
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	956.000	119.901.288	32.547	0,05
Citigroup	JPY	USD	7. Okt. 2024	7.907.235.709	55.269.150	33.329	0,05
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	1.282.042	145.175.116	37.475	0,05
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	1.190.506	149.312.967	40.532	0,06
Citigroup	CHF	JPY	7. Okt. 2024	2.531.931	337.407.060	90.124	0,13
Citigroup	USD	JPY	7. Okt. 2024	7.626.238	863.575.327	222.914	0,33
Citigroup	EUR	JPY	7. Okt. 2024	9.409.304	1.180.112.556	320.340	0,47
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>202.652</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>67.781.562</b>	<b>99,71</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>198.148</b>	<b>0,29</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>67.979.710</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Latin American Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,88 %</b>			
<b>Aktien 93,28 %</b>			
<b>Bermuda 4,90 %</b>			
Credicorp Ltd	6.260	1.133	4,90
		<b>1.133</b>	<b>4,90</b>
<b>Brasilien 47,44 %</b>			
CCR SA	198.717	441	1,91
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	26.413	438	1,90
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	88.881	336	1,45
Equatorial Energia SA	8.734	52	0,22
Itausa SA	1.124.609	2.287	9,90
Klabin SA	173.560	667	2,89
Klabin SA	2	-	0,00
Klabin SA	1	-	0,00
Localiza Rent a Car SA	75.377	568	2,46
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	72.145	340	1,47
Orizon Valorizacao de Residuos SA	71.124	624	2,70
Petroleo Brasileiro SA	192.029	1.270	5,50
PRIO SA	60.321	480	2,08
Raia Drogasil SA	67.555	316	1,37
Rede D'Or Sao Luiz SA	162.032	920	3,98
SLC Agricola SA	183.144	613	2,65
TOTVS SA	57.688	303	1,31
Vale SA	111.920	1.306	5,65
		<b>10.961</b>	<b>47,44</b>
<b>Kanada 3,17 %</b>			
Capstone Copper Corp	51.200	401	1,74
ERO Copper Corp	15.368	332	1,43
		<b>733</b>	<b>3,17</b>
<b>Kaimaninseln 4,45 %</b>			
NU Holdings Ltd	75.227	1.027	4,45
		<b>1.027</b>	<b>4,45</b>
<b>Chile 4,30 %</b>			
Banco Santander Chile	34.697	721	3,12
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6.526	272	1,18
		<b>993</b>	<b>4,30</b>
<b>Mexiko 27,03 %</b>			
America Movil SAB de CV	955.296	787	3,41
Arca Continental SAB de CV	90.662	853	3,69
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	253.054	684	2,96
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	9.241	913	3,95
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	5.027	341	1,47
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	29.299	833	3,61
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	97.989	698	3,02
Grupo Mexico SAB de CV	202.882	1.137	4,92
		<b>6.246</b>	<b>27,03</b>
<b>USA 1,99 %</b>			
MercadoLibre Inc	224	459	1,99
		<b>459</b>	<b>1,99</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>21.552</b>	<b>93,28</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,88 % (Fortsetzung)			
<b>Bezugsrechte - 3,60 %</b>			
<b>Brasilien 3,60 %</b>			
Equatorial Energia SA	139.572	833	3,60
Total Rights		833	3,60
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		22.385	96,88
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,94 %</b>			
<b>Aktien 1,94 %</b>			
<b>Brasilien 1,94 %</b>			
Alupar Investimento SA	79.970	449	1,94
Summe Aktien		449	1,94
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		449	1,94

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen)	Gesamt- nettover- mögen %
						USD Tsd.	
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	1.053	1.177	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	16.078	18.003	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	27.808	30.967	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	71	65	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	567	509	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Okt. 2024	11.446	10.263	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Okt. 2024	777.231	858.120	10	0,04
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>10</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>22.844</b>	<b>98,86</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>265</b>	<b>1,14</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>23.109</b>	<b>100,00</b>

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

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

North American Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,82 %</b>			
<b>Aktien 98,82 %</b>			
<b>Kanada 4,87 %</b>			
Aritzia Inc	210.820	7.869	2,22
ATS Corp	124.309	3.593	1,01
TMX Group Ltd	186.119	5.837	1,64
		<b>17.299</b>	<b>4,87</b>
<b>Israel 3,00 %</b>			
Camtek Ltd	55.171	4.411	1,24
JFrog Ltd	214.900	6.242	1,76
		<b>10.653</b>	<b>3,00</b>
<b>Jersey - Kanalinseln 1,43 %</b>			
WNS Holdings Ltd	96.001	5.059	1,43
		<b>5.059</b>	<b>1,43</b>
<b>USA 89,52 %</b>			
Alphatec Holdings Inc	474.828	2.642	0,74
Amicus Therapeutics Inc	573.638	6.129	1,73
Atmus Filtration Technologies Inc	229.520	8.610	2,43
AZEK Co Inc	171.166	8.011	2,26
Banner Corp	149.038	8.880	2,50
Boot Barn Holdings Inc	45.118	7.549	2,13
Brinker International Inc	95.555	7.309	2,06
Casella Waste Systems Inc	71.164	7.077	1,99
Cohu Inc	246.216	6.325	1,78
CONMED Corp	55.346	3.977	1,12
Corcept Therapeutics Inc	211.533	9.792	2,76
Donnelley Financial Solutions Inc	137.353	9.050	2,55
Enpro Inc	57.107	9.257	2,61
First Interstate BancSystem Inc	245.816	7.543	2,13
Five9 Inc	114.222	3.282	0,92
Graphic Packaging Holding Co	299.919	8.873	2,50
H&E Equipment Services Inc	105.497	5.138	1,45
Integer Holdings Corp	79.024	10.267	2,89
Integral Ad Science Holding Corp	669.504	7.231	2,04
Knife River Corp	81.100	7.255	2,04
La-Z-Boy Inc	84.166	3.615	1,02
Ligand Pharmaceuticals Inc	83.899	8.390	2,36
Live Oak Bancshares Inc	98.589	4.673	1,32
Magnolia Oil & Gas Corp	210.111	5.134	1,45
Materion Corp	83.996	9.389	2,65
Merit Medical Systems Inc	94.708	9.364	2,64
Northern Oil & Gas Inc	156.633	5.544	1,56
ONE Gas Inc	112.988	8.409	2,37
Parsons Corp	101.852	10.567	2,98
PJT Partners Inc	45.635	6.087	1,72
Q2 Holdings Inc	132.424	10.564	2,98
Seacoast Banking Corp of Florida	360.441	9.602	2,71
SM Energy Co	148.649	5.942	1,67
Steven Madden Ltd	174.239	8.537	2,41
Stride Inc	96.419	8.229	2,32
Terreno Realty Corp	112.630	7.522	2,12
Verint Systems Inc	150.914	3.824	1,08
Vertex Inc	183.790	7.074	1,99
Vita Coco Co Inc	269.012	7.622	2,15
Werner Enterprises Inc	158.036	6.099	1,72
Wintrust Financial Corp	99.046	10.756	3,03
Workiva Inc	81.592	6.457	1,82

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

North American Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,82 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 98,82 % (Fortsetzung)</b>			
<b>USA 89,52 % (Fortsetzung)</b>			
WSFS Financial Corp	196.538	10.023	2,82
		<b>317.620</b>	<b>89,52</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>350.631</b>	<b>98,82</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		<b>350.631</b>	<b>98,82</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00 %</b>			
<b>Aktien 0,00 %</b>			
<b>USA 0,00 %</b>			
Omniab Inc	38.354	-	0,00
		-	<b>0,00</b>
<b>Summe Aktien</b>		-	<b>0,00</b>
<b>Bezugsrechte - 0,00 %</b>			
<b>USA 0,00 %</b>			
Omniab Inc	38.354	-	0,00
		-	<b>0,00</b>
<b>Total Rights</b>		-	<b>0,00</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		-	<b>0,00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,78 %</b>			
<b>Fonds 0,78 %</b>			
<b>Luxemburg 0,78 %</b>			
abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†	2.774	2.774	0,78
		<b>2.774</b>	<b>0,78</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>2.774</b>	<b>0,78</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt			
		<b>2.774</b>	<b>0,78</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	945.041	845.447	(3)	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	822	916	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.544	2.837	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	11.112	12.379	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	15.883	17.694	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	17.104	19.086	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	25.924	28.894	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	36.790	41.005	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	38.634	43.110	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	100	77	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	149	192	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	1.411	1.261	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	806	1.042	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	3.244	4.163	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	5.009	6.411	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	6.321	5.644	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	5.647	5.058	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

North American Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	5.850	7.554	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	6.065	7.770	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	5.987	7.720	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	21.773	19.482	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	30.337	27.219	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	48.476	43.374	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	56.545	50.646	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	78.937	70.484	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	24. Okt. 2024	92.908	119.200	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	112.875	101.017	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	698.904	781.804	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	67.035	51.913	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	103.826	80.422	1	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	156.334	120.898	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	488.276	435.984	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	742.910	828.956	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	483.509	538.157	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	809.895	903.127	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.147.580	1.279.070	6	0,01
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.160.836	1.294.466	6	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	4.921.304	3.811.549	34	0,01
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	35.168.571	39.217.036	180	0,05
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>239</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>353.644</b>	<b>99,67</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>1.167</b>	<b>0,33</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>354.811</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,73 %					
<b>Anleihen 39,05 %</b>					
<b>Österreich 0,88 %</b>					
Suzano Austria GmbH	3,7500	15. Jan. 2031	233.000	215	0,88
				<b>215</b>	<b>0,88</b>
<b>Aserbaidzhan 0,55 %</b>					
Republic of Azerbaijan International Bond	3,5000	1. Sep. 2032	150.000	135	0,55
				<b>135</b>	<b>0,55</b>
<b>Bermuda 0,87 %</b>					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	3,2500	15. Aug. 2030	245.000	213	0,87
				<b>213</b>	<b>0,87</b>
<b>Kaimaninseln 8,32 %</b>					
Baidu Inc	4,8750	14. Nov. 2028	200.000	204	0,83
China Mengniu Dairy Co Ltd	1,8750	17. Jun. 2025	200.000	196	0,80
Gacfi First Investment Co	5,2500	29. Jan. 2034	400.000	410	1,67
Grupo Aval Ltd	4,3750	4. Feb. 2030	220.000	196	0,80
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,3500	5. Apr. 2036	230.000	180	0,73
MAF Sukuk Ltd	3,9325	28. Feb. 2030	200.000	193	0,79
MAR Sukuk Ltd	2,2100	2. Sep. 2025	284.000	278	1,13
SA Global Sukuk Ltd	2,6940	17. Jun. 2031	200.000	179	0,73
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3	5,5000	8. Apr. 2044	201.000	207	0,84
				<b>2.043</b>	<b>8,32</b>
<b>Kolumbien 2,25 %</b>					
Ecopetrol SA	4,6250	2. Nov. 2031	125.000	107	0,44
Ecopetrol SA	6,8750	29. Apr. 2030	70.000	70	0,29
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,2500	18. Jul. 2029	200.000	182	0,74
Oleoducto Central SA	4,0000	14. Jul. 2027	200.000	192	0,78
				<b>551</b>	<b>2,25</b>
<b>Ungarn 0,50 %</b>					
MVM Energetika Zrt	0,8750	18. Nov. 2027	120.000	122	0,50
				<b>122</b>	<b>0,50</b>
<b>Indonesien 5,26 %</b>					
Pertamina Persero PT	6,0000	3. Mai 2042	576.000	610	2,49
Pertamina Persero PT	6,5000	27. Mai 2041	400.000	450	1,83
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	6,1500	21. Mai 2048	220.000	230	0,94
				<b>1.290</b>	<b>5,26</b>
<b>Kasachstan 4,58 %</b>					
KazMunayGas National Co JSC	5,7500	19. Apr. 2047	1.001.000	925	3,77
KazMunayGas National Co JSC	6,3750	24. Okt. 2048	200.000	199	0,81
				<b>1.124</b>	<b>4,58</b>
<b>Luxemburg 0,82 %</b>					
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,0100	20. Jan. 2033	200.000	202	0,82
				<b>202</b>	<b>0,82</b>
<b>Malaysia 0,83 %</b>					
TNB Global Ventures Capital Bhd	4,8510	1. Nov. 2028	200.000	204	0,83
				<b>204</b>	<b>0,83</b>
<b>Mauritius 0,70 %</b>					
UPL Corp Ltd	4,6250	16. Jun. 2030	200.000	171	0,70
				<b>171</b>	<b>0,70</b>
<b>Mexiko 3,52 %</b>					
Alfa SAB de CV	6,8750	25. Mrz. 2044	210.000	234	0,96
Cemex SAB de CV	3,8750	11. Jul. 2031	200.000	184	0,75

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,73 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 39,05 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Mexico 3,52 % (Fortsetzung)</b>					
Petroleos Mexicanos	6,5000	2. Jun. 2041	130.000	96	0,39
Petroleos Mexicanos	6,7500	21. Sep. 2047	282.000	202	0,82
Petroleos Mexicanos	7,6900	23. Jan. 2050	189.000	147	0,60
				<b>863</b>	<b>3,52</b>
<b>Katar 1,10 %</b>					
QatarEnergy	2,2500	12. Jul. 2031	305.000	269	1,10
				<b>269</b>	<b>1,10</b>
<b>Saudi-Arabien 3,22 %</b>					
Saudi Arabian Oil Co	2,2500	24. Nov. 2030	267.000	235	0,96
Saudi Arabian Oil Co	4,2500	16. Apr. 2039	346.000	315	1,28
Saudi Arabian Oil Co	5,2500	17. Jul. 2034	233.000	240	0,98
				<b>790</b>	<b>3,22</b>
<b>Thailand 1,61 %</b>					
PTT Treasury Center Co Ltd	3,7000	16. Jul. 2070	320.000	234	0,96
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3,9030	6. Dez. 2059	200.000	160	0,65
				<b>394</b>	<b>1,61</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 3,11 %</b>					
Adnoc Murban Rsc Ltd	4,5000	11. Sep. 2034	200.000	197	0,80
Equate Sukuk Spc Ltd	5,0000	5. Sep. 2031	200.000	204	0,83
First Abu Dhabi Bank PJSC (EMTN)	0,1250	16. Feb. 2026	150.000	160	0,65
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	216.000	202	0,83
				<b>763</b>	<b>3,11</b>
<b>Britische Jungferninseln 0,93 %</b>					
GUSAP III LP	7,2500	16. Apr. 2044	200.000	228	0,93
				<b>228</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>9.577</b>	<b>39,05</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 52,68 %</b>					
<b>Bulgarien 0,99 %</b>					
Bulgaria Government International Bond	4,2500	5. Sep. 2044	107.000	121	0,49
Bulgaria Government International Bond	4,6250	23. Sep. 2034	100.000	121	0,50
				<b>242</b>	<b>0,99</b>
<b>Kaimaninseln 0,88 %</b>					
Sharjah Sukuk Program Ltd (EMTN)	6,0920	19. Mrz. 2034	200.000	215	0,88
				<b>215</b>	<b>0,88</b>
<b>Chile 3,91 %</b>					
Chile Government International Bond	2,4500	31. Jan. 2031	436.000	390	1,59
Chile Government International Bond	2,5500	27. Jan. 2032	200.000	177	0,72
Chile Government International Bond	3,1000	7. Mai 2041	265.000	208	0,85
Chile Government International Bond	3,5000	31. Jan. 2034	200.000	184	0,75
				<b>959</b>	<b>3,91</b>
<b>China 0,96 %</b>					
China Government International Bond	2,2500	21. Okt. 2050	337.000	236	0,96
				<b>236</b>	<b>0,96</b>
<b>Kolumbien 0,88 %</b>					
Colombia Government International Bond	8,0000	20. Apr. 2033	200.000	215	0,88
				<b>215</b>	<b>0,88</b>
<b>Ungarn 3,53 %</b>					
Hungary Government Bond	7,0000	24. Okt. 2035	39.510.000	119	0,48



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,73 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 52,68 % (Fortsetzung)					
<b>Ungarn 3,53 % (Fortsetzung)</b>					
Hungary Government International Bond	5,0000	22. Feb. 2027	44.000	51	0,21
Hungary Government International Bond	5,5000	16. Jun. 2034	564.000	576	2,35
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,0000	16. Mai 2029	101.000	121	0,49
				<b>867</b>	<b>3,53</b>
<b>Indien 1,22 %</b>					
Export-Import Bank of India	5,5000	18. Jan. 2033	285.000	300	1,22
				<b>300</b>	<b>1,22</b>
<b>Indonesien 1,80 %</b>					
Hutama Karya Persero PT	3,7500	11. Mai 2030	200.000	192	0,78
Indonesia Government International Bond	3,8500	18. Jul. 2027	250.000	250	1,02
				<b>442</b>	<b>1,80</b>
<b>Kuwait 1,66 %</b>					
Kuwait International Government Bond	3,5000	20. Mrz. 2027	411.000	406	1,66
				<b>406</b>	<b>1,66</b>
<b>Mexiko 4,07 %</b>					
Mexican Bonos	8,0000	7. Nov. 2047	2.042.700	89	0,36
Mexico Government International Bond	2,3750	11. Feb. 2030	100.000	103	0,42
Mexico Government International Bond	3,5000	12. Feb. 2034	318.000	271	1,11
Mexico Government International Bond	4,7500	27. Apr. 2032	245.000	236	0,96
Mexico Government International Bond	6,0500	11. Jan. 2040	74.000	75	0,31
Mexico Government International Bond	6,3380	4. Mai 2053	225.000	224	0,91
				<b>998</b>	<b>4,07</b>
<b>Marokko 1,47 %</b>					
Morocco Government International Bond	3,0000	15. Dez. 2032	164.000	141	0,58
Morocco Government International Bond	5,5000	11. Dez. 2042	230.000	219	0,89
				<b>360</b>	<b>1,47</b>
<b>Panama 1,94 %</b>					
Panama Government International Bond	3,8700	23. Jul. 2060	410.000	259	1,05
Panama Government International Bond	4,5000	16. Apr. 2050	295.000	218	0,89
				<b>477</b>	<b>1,94</b>
<b>Peru 2,03 %</b>					
Corp Financiera de Desarrollo SA	2,4000	28. Sep. 2027	200.000	187	0,76
Peru Government Bond	7,3000	12. Aug. 2033	414.000	120	0,49
Peruvian Government International Bond	6,5500	14. Mrz. 2037	170.000	191	0,78
				<b>498</b>	<b>2,03</b>
<b>Philippinen 3,74 %</b>					
Philippine Government International Bond	2,6500	10. Dez. 2045	318.000	225	0,92
Philippine Government International Bond	3,5560	29. Sep. 2032	200.000	187	0,76
Philippine Government International Bond	5,6000	14. Mai 2049	200.000	216	0,88
Philippine Government International Bond	5,6090	13. Apr. 2033	270.000	289	1,18
				<b>917</b>	<b>3,74</b>
<b>Polen 1,15 %</b>					
Republic of Poland Government International Bond	4,8750	4. Okt. 2033	74.000	75	0,31
Republic of Poland Government International Bond	5,5000	18. Mrz. 2054	202.000	207	0,84
				<b>282</b>	<b>1,15</b>
<b>Katar 3,93 %</b>					
Qatar Government International Bond	3,7500	16. Apr. 2030	250.000	247	1,01
Qatar Government International Bond	4,6250	2. Jun. 2046	284.000	276	1,12
Qatar Government International Bond	5,1030	23. Apr. 2048	200.000	206	0,84
Qatar Government International Bond	5,7500	20. Jan. 2042	211.000	236	0,96
				<b>965</b>	<b>3,93</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,73 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 52,68 % (Fortsetzung)					
Rumänien 6,32 %					
Romanian Government International Bond	2,0000	14. Apr. 2033	139.000	121	0,49
Romanian Government International Bond	2,7500	14. Apr. 2041	230.000	173	0,71
Romanian Government International Bond	3,0000	27. Feb. 2027	370.000	355	1,44
Romanian Government International Bond	3,0000	14. Feb. 2031	144.000	126	0,51
Romanian Government International Bond	3,5000	3. Apr. 2034	68.000	66	0,27
Romanian Government International Bond	3,6240	26. Mai 2030	126.000	134	0,55
Romanian Government International Bond	5,1250	15. Jun. 2048	84.000	73	0,30
Romanian Government International Bond	6,0000	24. Sep. 2044	128.000	142	0,58
Romanian Government International Bond	6,1250	22. Jan. 2044	186.000	186	0,76
Romanian Government International Bond	6,3750	18. Sep. 2033	146.000	175	0,71
				<b>1.551</b>	<b>6,32</b>
Saudi-Arabien 5,81 %					
Saudi Government International Bond	0,6250	3. Mrz. 2030	100.000	98	0,40
Saudi Government International Bond	2,2500	2. Feb. 2033	551.000	460	1,88
Saudi Government International Bond	3,4500	2. Feb. 2061	319.000	217	0,89
Saudi Government International Bond	4,3750	16. Apr. 2029	209.000	210	0,85
Saudi Government International Bond	4,5000	17. Apr. 2030	269.000	271	1,10
Saudi Government International Bond	4,5000	22. Apr. 2060	200.000	169	0,69
				<b>1.425</b>	<b>5,81</b>
Supranational 0,35 %					
Asian Development Bank (GMTN)	6,1500	25. Feb. 2030	7.300.000	85	0,35
				<b>85</b>	<b>0,35</b>
Thailand 0,85 %					
Export Import Bank of Thailand (EMTN)	5,3540	16. Mai 2029	200.000	207	0,85
				<b>207</b>	<b>0,85</b>
Togo 0,76 %					
Banque Ouest Africaine de Developpement	2,7500	22. Jan. 2033	200.000	186	0,76
				<b>186</b>	<b>0,76</b>
Trinidad & Tobago 1,08 %					
Trinidad & Tobago Government International Bond	4,5000	4. Aug. 2026	270.000	266	1,08
				<b>266</b>	<b>1,08</b>
Vereinigte Arabische Emirate 1,49 %					
Abu Dhabi Government International Bond	2,7000	2. Sep. 2070	320.000	198	0,81
UAE International Government Bond	3,2500	19. Okt. 2061	232.000	167	0,68
				<b>365</b>	<b>1,49</b>
Uruguay 1,86 %					
Uruguay Government International Bond	4,3750	23. Jan. 2031	322.100	324	1,32
Uruguay Government International Bond	5,1000	18. Jun. 2050	131.199	131	0,54
				<b>455</b>	<b>1,86</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>12.919</b>	<b>52,68</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>22.496</b>	<b>91,73</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,50 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,50 %					
Bermuda 1,64 %					
Bermuda Government International Bond	3,3750	20. Aug. 2050	543.000	401	1,64
				<b>401</b>	<b>1,64</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 3,50 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,50 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Panama 0,99 %</b>					
Panama Notas del Tesoro	3,7500	17. Apr. 2026	250.000	243	0,99
				<b>243</b>	<b>0,99</b>
<b>Peru 0,87 %</b>					
Peruvian Government International Bond	6,9000	12. Aug. 2037	767.000	213	0,87
				<b>213</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>857</b>	<b>3,50</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>857</b>	<b>3,50</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 3,24 %</b>					
<b>Fonds 3,24 %</b>					
<b>Luxemburg 3,24 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			434	434	1,77
abrdrn SICAV I - Indian Bond Fund <sup>†</sup>			24.350	361	1,47
				<b>795</b>	<b>3,24</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>795</b>	<b>3,24</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>795</b>	<b>3,24</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	1.784.921	1.990.394	9	0,04
Citigroup	MXN	USD	11. Okt. 2024	2.748.000	143.604	(4)	(0,02)
Deutsche Bank	USD	EUR	11. Okt. 2024	117.692	106.485	(1)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	HUF	11. Okt. 2024	107.334	39.000.000	(2)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	142.052	127.791	(1)	0,00
NatWest Markets	USD	EUR	11. Okt. 2024	1.520.970	1.398.509	(45)	(0,18)
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(44)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>24.104</b>	<b>98,29</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>419</b>	<b>1,71</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>24.523</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

## Short Dated Enhanced Income Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,65 %</b>					
<b>Anleihen 76,82 %</b>					
<b>Australien 3,03 %</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	VAR	22. Jul. 2030	1.330.000	1.308	0,83
National Australia Bank Ltd (GMTN)	VAR	15. Sep. 2031	1.040.000	1.303	0,82
SGSP Australia Assets Pty Ltd (EMTN)	3,2500	29. Jul. 2026	935.000	917	0,58
Westpac Banking Corp	VAR	4. Feb. 2030	1.275.000	1.264	0,80
				<b>4.792</b>	<b>3,03</b>
<b>Bermuda 0,81 %</b>					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4,0000	15. Aug. 2026	1.300.000	1.273	0,81
				<b>1.273</b>	<b>0,81</b>
<b>Kaimaninseln 4,98 %</b>					
Alibaba Group Holding Ltd	3,6000	28. Nov. 2024	900.000	898	0,57
MAF Global Securities Ltd*	VAR	PERP	700.000	732	0,46
Melco Resorts Finance Ltd	5,2500	26. Apr. 2026	700.000	688	0,43
QNB Finance Ltd (EMTN)	1,3750	26. Jan. 2026	500.000	479	0,30
Sands China Ltd	3,8000	8. Jan. 2026	1.000.000	983	0,62
Saudi Electricity Global Sukuk Co 5	1,7400	17. Sep. 2025	1.038.000	1.009	0,64
Southern Water Services Finance Ltd	6,6400	31. Mrz. 2026	600.000	725	0,46
Suci Second Investment Co	4,3750	10. Sep. 2027	1.200.000	1.195	0,76
Zhongsheng Group Holdings Ltd	3,0000	13. Jan. 2026	1.210.000	1.164	0,74
				<b>7.873</b>	<b>4,98</b>
<b>Kolumbien 1,19 %</b>					
Grupo de Inversiones Suramericana SA	5,5000	29. Apr. 2026	900.000	894	0,56
SURA Asset Management SA	4,3750	11. Apr. 2027	1.000.000	989	0,63
				<b>1.883</b>	<b>1,19</b>
<b>Finnland 0,46 %</b>					
Nordea Bank Abp*	VAR	PERP	735.000	735	0,46
				<b>735</b>	<b>0,46</b>
<b>Frankreich 3,21 %</b>					
AXA SA (EMTN)*	VAR	PERP	1.100.000	1.140	0,72
BNP Paribas SA*	VAR	PERP	400.000	378	0,24
BPCE SA	VAR	30. Nov. 2032	1.000.000	1.217	0,77
Electricite de France SA (EMTN)*	VAR	PERP	1.000.000	1.337	0,85
RCI Banque SA	VAR	18. Feb. 2030	900.000	998	0,63
				<b>5.070</b>	<b>3,21</b>
<b>Deutschland 4,30 %</b>					
Aareal Bank AG (EMTN)	5,8750	29. Mai 2026	1.000.000	1.157	0,73
Bayerische Landesbank (EMTN)	VAR	23. Sep. 2031	600.000	628	0,40
Bayerische Landesbank (EMTN)	VAR	22. Nov. 2032	400.000	409	0,26
Bayerische Landesbank (EMTN)	VAR	5. Jan. 2034	200.000	245	0,15
Deutsche Bank AG	VAR	24. Nov. 2026	1.096.000	1.063	0,67
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	700.000	919	0,58
Deutsche Pfandbriefbank AG (EMTN)	0,8750	11. Okt. 2024	600.000	599	0,38
Landesbank Baden-Wuerttemberg (EMTN)*	VAR	PERP	600.000	657	0,42
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (EMTN)	VAR	15. Sep. 2032	1.000.000	1.115	0,71
				<b>6.792</b>	<b>4,30</b>
<b>Hongkong 3,91 %</b>					
AIA Group Ltd	5,6250	25. Okt. 2027	575.000	600	0,38
AIA Group Ltd (GMTN)*	VAR	PERP	1.050.000	1.015	0,64
Bank of East Asia Ltd (EMTN)	VAR	15. Mrz. 2027	1.100.000	1.123	0,71
CNAC HK Finbridge Co Ltd	4,1250	19. Jul. 2027	1.300.000	1.290	0,82
CNAC HK Finbridge Co Ltd	4,8750	14. Mrz. 2025	250.000	250	0,16
Far East Horizon Ltd (EMTN)	4,2500	26. Okt. 2026	950.000	918	0,58
Geely Finance Hong Kong Ltd	3,0000	5. Mrz. 2025	1.000.000	987	0,62
				<b>6.183</b>	<b>3,91</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Short Dated Enhanced Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,65 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Anleihen 76,82 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Indien 1,19 %</b>					
Muthoot Finance Ltd	7,1250	14. Feb. 2028	700.000	722	0,46
Shriram Finance Ltd	4,1500	18. Jul. 2025	250.000	246	0,16
Shriram Finance Ltd	6,1500	3. Apr. 2028	400.000	400	0,25
Shriram Finance Ltd	6,6250	22. Apr. 2027	497.000	506	0,32
				<b>1.874</b>	<b>1,19</b>
<b>Indonesien 0,71 %</b>					
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	2,7500	20. Jan. 2026	600.000	582	0,37
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4,2500	21. Jan. 2025	535.000	534	0,34
				<b>1.116</b>	<b>0,71</b>
<b>Japan 0,87 %</b>					
Rakuten Group Inc*	VAR	PERP	700.000	672	0,43
SoftBank Group Corp	5,1250	19. Sep. 2027	700.000	696	0,44
				<b>1.368</b>	<b>0,87</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,85 %</b>					
CPUK Finance Ltd (EMTN)	3,5880	28. Aug. 2025	600.000	792	0,50
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,7500	30. Sep. 2027	1.200.000	555	0,35
				<b>1.347</b>	<b>0,85</b>
<b>Luxemburg 0,78 %</b>					
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	2,1250	19. Nov. 2025	1.125.000	1.226	0,78
				<b>1.226</b>	<b>0,78</b>
<b>Mauritius 1,70 %</b>					
Greenko Solar Mauritius Ltd	5,5500	29. Jan. 2025	550.000	549	0,35
Greenko Solar Mauritius Ltd	5,9500	29. Jul. 2026	200.000	200	0,12
India Green Power Holdings	4,0000	22. Feb. 2027	850.000	757	0,48
UPL Corp Ltd	4,5000	8. Mrz. 2028	1.300.000	1.179	0,75
				<b>2.685</b>	<b>1,70</b>
<b>Mexiko 2,97 %</b>					
Cemex SAB de CV*	VAR	PERP	1.200.000	1.182	0,75
Comision Federal de Electricidad	4,7500	23. Feb. 2027	1.200.000	1.189	0,75
Orbia Advance Corp SAB de CV	1,8750	11. Mai 2026	1.000.000	948	0,60
Petroleos Mexicanos (EMTN)	3,7500	16. Nov. 2025	400.000	517	0,33
Trust Fibra Uno	5,2500	30. Jan. 2026	850.000	849	0,54
				<b>4.685</b>	<b>2,97</b>
<b>Niederlande 2,23 %</b>					
Suzano International Finance BV	5,5000	17. Jan. 2027	1.200.000	1.221	0,77
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	3,7500	9. Mai 2027	780.000	865	0,55
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	1.300.000	1.445	0,91
				<b>3.531</b>	<b>2,23</b>
<b>Panama 0,43 %</b>					
Intercorp Financial Services Inc	4,1250	19. Okt. 2027	700.000	678	0,43
				<b>678</b>	<b>0,43</b>
<b>Peru 0,71 %</b>					
InRetail Consumer	3,2500	22. Mrz. 2028	1.200.000	1.123	0,71
				<b>1.123</b>	<b>0,71</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 6,10 %</b>					
Busan Bank Co Ltd (GMTN)	3,6250	25. Jul. 2026	1.000.000	979	0,62
Korea East-West Power Co Ltd	3,6000	6. Mai 2025	950.000	944	0,60
Korea Electric Power Corp	5,3750	31. Jul. 2026	800.000	816	0,52
Korea Gas Corp	3,5000	21. Jul. 2025	756.000	750	0,47
Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd	3,2500	15. Jun. 2025	1.200.000	1.189	0,75
Korea Water Resources Corp (EMTN)	3,5000	27. Apr. 2025	935.000	929	0,59

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Short Dated Enhanced Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettöver- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,65 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 76,82 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Republik Korea (Südkorea) 6,10 % (Fortsetzung)</b>					
Mirae Asset Securities Co Ltd	5,8750	26. Jan. 2027	1.275.000	1.301	0,82
SK Hynix Inc	6,2500	17. Jan. 2026	835.000	852	0,54
SK On Co Ltd	5,3750	11. Mai 2026	935.000	948	0,60
Tongyang Life Insurance Co Ltd*	VAR	PERP	935.000	930	0,59
				<b>9.638</b>	<b>6,10</b>
<b>Rumänien 0,67 %</b>					
Banca Comerciala Romana SA (EMTN)	VAR	19. Mai 2027	900.000	1.057	0,67
				<b>1.057</b>	<b>0,67</b>
<b>Saudi-Arabien 0,64 %</b>					
Saudi Arabian Oil Co	1,6250	24. Nov. 2025	1.047.000	1.011	0,64
				<b>1.011</b>	<b>0,64</b>
<b>Singapur 1,49 %</b>					
BOC Aviation Ltd	3,2500	29. Apr. 2025	1.235.000	1.223	0,78
Vena Energy Capital Pte Ltd (EMTN)	3,1330	26. Feb. 2025	1.135.000	1.127	0,71
				<b>2.350</b>	<b>1,49</b>
<b>Spanien 0,63 %</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	VAR	PERP	1.000.000	1.001	0,63
				<b>1.001</b>	<b>0,63</b>
<b>Schweden 0,63 %</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB*	VAR	PERP	1.000.000	994	0,63
				<b>994</b>	<b>0,63</b>
<b>Schweiz 0,98 %</b>					
UBS Group AG	VAR	15. Jul. 2026	1.531.000	1.548	0,98
				<b>1.548</b>	<b>0,98</b>
<b>Thailand 1,09 %</b>					
Kasikornbank PCL (EMTN)	VAR	2. Okt. 2031	900.000	864	0,55
Muangthai Capital PCL	6,8750	30. Sep. 2028	850.000	861	0,54
				<b>1.725</b>	<b>1,09</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate 1,26 %</b>					
Kuwait Projects Co SPC Ltd	4,2290	29. Okt. 2026	920.000	867	0,55
National Central Cooling Co PJSC	2,5000	21. Okt. 2027	1.200.000	1.126	0,71
				<b>1.993</b>	<b>1,26</b>
<b>Vereinigtes Königreich 9,32 %</b>					
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	2,0000	31. Jul. 2028	430.000	455	0,29
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	4,0000	8. Mrz. 2026	500.000	629	0,40
Barclays PLC	VAR	10. Sep. 2028	1.300.000	1.312	0,83
Barclays PLC*	VAR	PERP	450.000	604	0,38
BAT International Finance PLC	1,6680	25. Mrz. 2026	1.800.000	1.731	1,10
Co-Operative Bank Holdings PLC	VAR	19. Sep. 2028	296.000	398	0,25
Co-Operative Bank Holdings PLC	VAR	22. Mai 2034	600.000	973	0,62
Hammerson PLC	3,5000	27. Okt. 2025	770.000	1.015	0,64
Lloyds Banking Group PLC	VAR	11. Aug. 2026	1.000.000	999	0,63
Lloyds Banking Group PLC*	VAR	PERP	1.100.000	1.114	0,70
Nationwide Building Society*	VAR	PERP	400.000	519	0,33
NatWest Group PLC	VAR	14. Aug. 2030	790.000	1.045	0,66
NGG Finance PLC	VAR	18. Jun. 2073	840.000	1.125	0,71
Standard Chartered PLC (EMTN)	VAR	12. Feb. 2030	1.215.000	1.205	0,76
Thames Water Utilities Finance PLC (EMTN)	4,0000	19. Jun. 2025	687.000	709	0,45
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	19. Aug. 2031	700.000	894	0,57
				<b>14.727</b>	<b>9,32</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Short Dated Enhanced Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,65 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 76,82 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 18,33 %</b>					
AbbVie Inc	3,2000	14. Mai 2026	800.000	790	0,50
AbbVie Inc	3,6000	14. Mai 2025	1.000.000	994	0,63
AT&T Inc*	VAR	PERP	1.000.000	1.107	0,70
Athene Global Funding	2,5000	14. Jan. 2025	1.024.000	1.016	0,64
Athene Global Funding	5,1500	28. Jul. 2027	736.000	990	0,63
Bank of America Corp	VAR	19. Jun. 2026	1.300.000	1.268	0,80
Boeing Co	2,1960	4. Feb. 2026	1.480.000	1.426	0,90
CNH Industrial Capital LLC	1,8750	15. Jan. 2026	700.000	677	0,43
CNOOC Finance 2015 USA LLC	3,5000	5. Mai 2025	405.000	402	0,26
Edison International	VAR	15. Jun. 2053	800.000	842	0,53
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	1,8750	1. Dez. 2026	1.000.000	942	0,60
Hess Midstream Operations LP	5,6250	15. Feb. 2026	873.000	873	0,55
HSBC USA Inc	5,2940	4. Mrz. 2027	950.000	972	0,62
Hyundai Capital America	5,3000	19. Mrz. 2027	2.317.000	2.364	1,50
Kraton Corp	5,0000	15. Jul. 2027	1.200.000	1.225	0,78
Mercedes-Benz Finance North America LLC	4,8750	31. Jul. 2026	1.000.000	1.013	0,64
Mercedes-Benz Finance North America LLC	4,9500	30. Mrz. 2025	1.189.000	1.190	0,75
Morgan Stanley	VAR	28. Apr. 2026	1.400.000	1.379	0,87
New York Life Global Funding	3,9000	1. Okt. 2027	2.250.000	2.246	1,42
Pacific Gas and Electric Co	3,4500	1. Jul. 2025	1.309.311	1.295	0,82
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	800.000	770	0,49
SK Battery America Inc	2,1250	26. Jan. 2026	1.400.000	1.345	0,85
Toyota Motor Credit Corp	5,0000	19. Mrz. 2027	1.300.000	1.332	0,84
Truist Financial Corp	VAR	28. Jul. 2026	1.300.000	1.294	0,82
Volkswagen Group of America Finance LLC	4,9000	14. Aug. 2026	1.200.000	1.207	0,76
				<b>28.959</b>	<b>18,33</b>
<b>Britische Jungferninseln 1,35 %</b>					
China Cinda 2020 I Management Ltd (EMTN)	5,7500	7. Feb. 2027	1.000.000	1.017	0,64
ENN Clean Energy International Investment Ltd	3,3750	12. Mai 2026	1.150.000	1.117	0,71
				<b>2.134</b>	<b>1,35</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>121.371</b>	<b>76,82</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 18,83 %</b>					
<b>Supranational 2,20 %</b>					
Africa Finance Corp	3,1250	16. Jun. 2025	2.035.000	2.007	1,27
African Export-Import Bank	2,6340	17. Mai 2026	300.000	287	0,18
Banque Ouest Africaine de Developpement	5,0000	27. Jul. 2027	1.200.000	1.178	0,75
				<b>3.472</b>	<b>2,20</b>
<b>USA 16,63 %</b>					
United States Treasury Bill (Nullkupon)		7. Nov. 2024	1.000.000	995	0,63
United States Treasury Bill (Nullkupon)		5. Dez. 2024	1.000.000	992	0,63
United States Treasury Bill (Nullkupon)		20. Feb. 2025	14.025.300	13.785	8,73
United States Treasury Note/Bond	3,7500	31. Aug. 2026	1.000.000	1.002	0,63
United States Treasury Note/Bond	4,5000	31. Mrz. 2026	9.399.000	9.499	6,01
				<b>26.273</b>	<b>16,63</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>29.745</b>	<b>18,83</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>151.116</b>	<b>95,65</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## Short Dated Enhanced Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,80 %</b>					
<b>Anleihen 0,80 %</b>					
<b>China 0,26 %</b>					
Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd	6,5000	12. Sep. 2027	400.000	403	0,26
				<b>403</b>	<b>0,26</b>
<b>USA 0,54 %</b>					
Met Tower Global Funding	4,0000	1. Okt. 2027	859.000	859	0,54
				<b>859</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>1.262</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.262</b>	<b>0,80</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertmin- derungen) USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	GBP	11. Okt. 2024	13.069.298	10.211.396	(621)	(0,39)
Barclays	USD	EUR	11. Okt. 2024	10.626.574	9.770.901	(311)	(0,20)
BNP Paribas	USD	GBP	11. Okt. 2024	344.677	268.810	(16)	(0,01)
BNP Paribas	EUR	USD	11. Okt. 2024	447.205	492.315	8	0,01
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.129.514	2.385.146	(6)	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	5.064	5.647	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	32.613	36.527	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	82.239	91.669	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	250	330	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1.425	1.883	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	2.496	3.336	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	5.000	6.693	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	5.135	6.786	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	5.506	7.275	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	8.996	11.966	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	11.242	14.855	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	22.982	30.721	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	59.992	80.260	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	10.000	7.813	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	24. Okt. 2024	10.000	7.813	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	9	8	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	24. Okt. 2024	59.667	53.558	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	110.540	123.271	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	205.266	228.896	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	335.045	374.409	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	25.996	34.304	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	4.177.871	4.665.287	15	0,01
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	2.425.968	2.699.532	18	0,01
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1.334.148	1.762.947	26	0,02
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	6.147.947	6.850.492	37	0,02
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	1.947.581	2.573.539	37	0,02
Citigroup	EUR	USD	24. Okt. 2024	28.950.042	32.282.655	146	0,09
Citigroup	GBP	USD	24. Okt. 2024	18.772.075	24.805.476	362	0,23
Citigroup	USD	GBP	11. Okt. 2024	248.052	192.381	(10)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	11. Okt. 2024	507.951	565.190	4	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	11. Okt. 2024	556.249	508.923	(13)	(0,01)
Deutsche Bank	USD	EUR	11. Okt. 2024	118.994	109.783	(4)	0,00
Deutsche Bank	USD	GBP	11. Okt. 2024	151.408	116.000	(4)	0,00
Goldman Sachs	USD	GBP	11. Okt. 2024	203.120	157.458	(8)	(0,01)
HSBC	USD	GBP	11. Okt. 2024	129.071	99.782	(5)	0,00
Merrill Lynch	USD	GBP	11. Okt. 2024	623.257	475.883	(15)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	EUR	11. Okt. 2024	117.203	105.088	-	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	655.205	593.897	(10)	(0,01)



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Short Dated Enhanced Income Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Morgan Stanley	USD	EUR	11. Okt. 2024	236.036	211.009	-	0,00
Morgan Stanley	GBP	USD	11. Okt. 2024	409.193	540.232	8	0,01
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	563.944	506.096	(3)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	GBP	11. Okt. 2024	733.992	548.707	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	11. Okt. 2024	112.742	102.055	(1)	0,00
Standard Chartered	GBP	USD	11. Okt. 2024	88.285	114.380	4	0,00
UBS	USD	GBP	11. Okt. 2024	239.475	181.030	(3)	0,00
UBS	USD	GBP	11. Okt. 2024	644.476	481.929	(2)	0,00
UBS	USD	EUR	11. Okt. 2024	688.455	614.854	-	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(365)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>152.013</b>	<b>96,22</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>5.979</b>	<b>3,78</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>						<b>157.992</b>	<b>100,00</b>

\* 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 des Wertpapierbestands zum 30. September 2024

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,92 %					
<b>Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,48 %</b>					
<b>USA 0,48 %</b>					
Maryland Economic Development Corp	5,9420	31. Mai 2057	175.000	182	0,24
Port Authority of New York & New Jersey	3,1750	15. Jul. 2060	250.000	178	0,24
				<b>360</b>	<b>0,48</b>
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>360</b>	<b>0,48</b>
<b>Anleihen 95,00 %</b>					
<b>Kanada 4,16 %</b>					
Canadian Pacific Railway Co	2,8750	15. Nov. 2029	600.000	564	0,74
Enbridge Inc	5,2500	5. Apr. 2027	220.000	225	0,30
National Bank of Canada	5,6000	18. Dez. 2028	559.000	585	0,77
Royal Bank of Canada (GMTN)	1,1500	14. Jul. 2026	800.000	760	1,00
Toronto-Dominion Bank	VAR	10. Sep. 2034	401.000	406	0,54
Toronto-Dominion Bank	5,2640	11. Dez. 2026	600.000	615	0,81
				<b>3.155</b>	<b>4,16</b>
<b>Dänemark 0,29 %</b>					
Danske Bank A/S	VAR	1. Mrz. 2030	210.000	219	0,29
				<b>219</b>	<b>0,29</b>
<b>Frankreich 1,89 %</b>					
BNP Paribas SA	VAR	30. Jun. 2027	500.000	477	0,63
BNP Paribas SA <sup>1</sup>	VAR	PERP	360.000	387	0,51
Credit Agricole SA	VAR	3. Okt. 2029	538.000	571	0,75
				<b>1.435</b>	<b>1,89</b>
<b>Hongkong 0,27 %</b>					
AIA Group Ltd	5,4000	30. Sep. 2054	200.000	201	0,27
				<b>201</b>	<b>0,27</b>
<b>Irland 1,57 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	4,6250	10. Sep. 2029	218.000	218	0,29
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	600.000	621	0,82
Trane Technologies Financing Ltd	5,2500	3. Mrz. 2033	333.000	350	0,46
				<b>1.189</b>	<b>1,57</b>
<b>Japan 1,74 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	VAR	17. Apr. 2035	330.000	348	0,46
NTT Finance Corp	5,1360	2. Jul. 2031	206.000	214	0,29
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2,4720	14. Jan. 2029	440.000	408	0,54
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,8360	9. Jul. 2044	100.000	108	0,14
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5,6500	5. Jul. 2044	225.000	237	0,31
				<b>1.315</b>	<b>1,74</b>
<b>Liberia 0,23 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	170.000	174	0,23
				<b>174</b>	<b>0,23</b>
<b>Luxemburg 0,45 %</b>					
Medtronic Global Holdings SCA	4,5000	30. Mrz. 2033	336.000	338	0,45
				<b>338</b>	<b>0,45</b>
<b>Niederlande 2,90 %</b>					
ABN AMRO Bank NV	VAR	18. Sep. 2027	400.000	414	0,55
Enel Finance International NV	5,0000	15. Jun. 2032	500.000	506	0,67
Iberdrola International BV	6,7500	15. Jul. 2036	350.000	411	0,54
ING Groep NV	VAR	19. Mrz. 2030	272.000	282	0,37
Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,1500	11. Mrz. 2031	400.000	355	0,47
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,1250	15. Sep. 2031	200.000	229	0,30
				<b>2.197</b>	<b>2,90</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

## US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,92 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,00 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,68 %</b>					
SK Hynix Inc	5,5000	16. Jan. 2027	505.000	516	0,68
				<b>516</b>	<b>0,68</b>
<b>Singapur 1,25 %</b>					
IBM International Capital Pte Ltd	5,3000	5. Feb. 2054	200.000	202	0,27
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	4,4500	19. Mai 2026	575.000	579	0,76
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3000	19. Mai 2053	160.000	166	0,22
				<b>947</b>	<b>1,25</b>
<b>Spanien 0,29 %</b>					
Banco Santander SA	6,9210	8. Aug. 2033	200.000	222	0,29
				<b>222</b>	<b>0,29</b>
<b>Schweiz 0,78 %</b>					
UBS Group AG	VAR	15. Nov. 2033	470.000	594	0,78
				<b>594</b>	<b>0,78</b>
<b>Vereinigtes Königreich 4,30 %</b>					
CSL Finance PLC	4,7500	27. Apr. 2052	165.000	155	0,20
CSL Finance PLC	4,7500	27. Apr. 2052	125.000	118	0,16
CSL Finance PLC	5,4170	3. Apr. 2054	208.000	214	0,28
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Nov. 2034	390.000	448	0,59
Lloyds Banking Group PLC	VAR	5. Jan. 2035	302.000	318	0,42
NatWest Group PLC	VAR	1. Jun. 2034	271.000	285	0,38
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	735.000	711	0,94
Royalty Pharma PLC	5,4000	2. Sep. 2034	137.000	141	0,19
Santander UK Group Holdings PLC	VAR	3. Nov. 2028	340.000	333	0,44
Vodafone Group PLC	4,8750	19. Jun. 2049	249.000	230	0,30
Vodafone Group PLC	5,7500	28. Jun. 2054	290.000	301	0,40
				<b>3.254</b>	<b>4,30</b>
<b>USA 74,20 %</b>					
AbbVie Inc	5,4000	15. Mrz. 2054	175.000	186	0,25
AEP Texas Inc	5,7000	15. Mai 2034	201.000	211	0,28
Alexandria Real Estate Equities Inc	3,5500	15. Mrz. 2052	269.000	197	0,26
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,7500	15. Apr. 2035	304.000	300	0,40
American International Group Inc	3,4000	30. Jun. 2030	270.000	256	0,34
American Water Capital Corp	2,8000	1. Mai 2030	750.000	697	0,92
Amgen Inc	5,2500	2. Mrz. 2033	415.000	433	0,57
Amgen Inc	5,6500	2. Mrz. 2053	345.000	364	0,48
Anheuser-Busch Cos LLC	4,7000	1. Feb. 2036	270.000	271	0,36
Anheuser-Busch Cos LLC	4,9000	1. Feb. 2046	65.000	64	0,08
Aon North America Inc	5,7500	1. Mrz. 2054	203.000	215	0,28
Apollo Global Management Inc	5,8000	21. Mai 2054	120.000	128	0,17
Apple Inc	2,6500	8. Feb. 2051	120.000	83	0,11
Arthur J Gallagher & Co	6,7500	15. Feb. 2054	176.000	208	0,27
AT&T Inc.	3,5000	15. Sep. 2053	576.000	424	0,56
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	293.000	214	0,28
Athene Holding Ltd	6,2500	1. Apr. 2054	155.000	166	0,22
Bank of America Corp	VAR	22. Okt. 2025	750.000	749	0,99
Bank of America Corp	VAR	25. Apr. 2034	350.000	364	0,48
Bank of America Corp	VAR	15. Aug. 2035	453.000	465	0,61
Bank of America Corp	VAR	15. Sep. 2034	435.000	470	0,62
Bank of America Corp	VAR	10. Nov. 2028	400.000	422	0,56
Baxter International Inc	2,2720	1. Dez. 2028	570.000	525	0,69
Block Inc	6,5000	15. Mai 2032	171.000	178	0,24
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	583.000	543	0,72
Brighthouse Financial Global Funding	5,5500	9. Apr. 2027	500.000	511	0,67
Bristol-Myers Squibb Co	4,2500	26. Okt. 2049	471.000	414	0,55
Bristol-Myers Squibb Co	4,9500	20. Feb. 2026	469.000	475	0,63

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,92 % (Fortsetzung)					
Anleihen 95,00 % (Fortsetzung)					
USA 74,20 % (Fortsetzung)					
Bristol-Myers Squibb Co	5,5000	22. Feb. 2044	270.000	287	0,38
Broadcom Inc	3,5000	15. Feb. 2041	250.000	206	0,27
Broadcom Inc	5,0500	12. Jul. 2027	289.000	295	0,39
Broadridge Financial Solutions Inc	2,6000	1. Mai 2031	611.000	539	0,71
Burlington Northern Santa Fe LLC	3,0500	15. Feb. 2051	342.000	247	0,33
Carrier Global Corp	2,7000	15. Feb. 2031	600.000	542	0,72
Charter Communications Operating LLC	2,8000	1. Apr. 2031	325.000	278	0,37
Charter Communications Operating LLC	3,5000	1. Jun. 2041	400.000	281	0,37
Chubb INA Holdings LLC	5,0000	15. Mrz. 2034	247.000	257	0,34
Cigna Group	5,6000	15. Feb. 2054	324.000	336	0,44
Cisco Systems Inc	4,9500	26. Feb. 2031	360.000	376	0,50
Cisco Systems Inc	5,3000	26. Feb. 2054	195.000	207	0,27
Citizens Financial Group Inc	VAR	23. Jan. 2030	319.000	332	0,44
Coca-Cola Co	5,4000	13. Mai 2064	380.000	407	0,54
Columbia Pipelines Holding Co LLC	6,0550	15. Aug. 2026	210.000	215	0,28
Columbia Pipelines Operating Co LLC	6,5440	15. Nov. 2053	246.000	277	0,37
Comcast Corp	2,8870	1. Nov. 2051	680.000	458	0,60
Constellation Brands Inc	2,8750	1. Mai 2030	470.000	434	0,57
Crown Castle Inc	4,3000	15. Feb. 2029	370.000	367	0,48
CSX Corp	5,5000	15. Apr. 2041	321.000	340	0,45
CVS Health Corp	5,1250	21. Feb. 2030	560.000	574	0,76
CVS Health Corp	5,1250	20. Jul. 2045	125.000	117	0,15
CVS Health Corp	6,0000	1. Jun. 2063	165.000	169	0,22
Dominion Energy Inc	2,2500	15. Aug. 2031	500.000	433	0,57
Dow Chemical Co	5,6000	15. Feb. 2054	375.000	388	0,51
Duke Energy Carolinas LLC	3,5500	15. Mrz. 2052	602.000	465	0,61
Duke Energy Progress LLC	3,4000	1. Apr. 2032	550.000	514	0,68
Electronic Arts Inc	2,9500	15. Feb. 2051	276.000	191	0,25
Eli Lilly & Co	5,0000	9. Feb. 2054	230.000	233	0,31
Enel Finance America LLC	2,8750	12. Jul. 2041	300.000	216	0,29
Enterprise Products Operating LLC	4,9500	15. Feb. 2035	529.000	538	0,71
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC	5,5000	15. Jun. 2034	302.000	318	0,42
Equinix Inc	1,4500	15. Mai 2026	812.000	776	1,03
FedEx Corp	5,2500	15. Mai 2050	135.000	134	0,18
Fiserv Inc	5,3500	15. Mrz. 2031	375.000	392	0,52
Ford Motor Co	3,2500	12. Feb. 2032	500.000	426	0,56
Fox Corp	6,5000	13. Okt. 2033	235.000	257	0,34
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,0000	1. Dez. 2031	330.000	284	0,38
General Mills Inc	4,2000	17. Apr. 2028	560.000	561	0,74
General Mills Inc	4,7000	30. Jan. 2027	181.000	183	0,24
General Motors Financial Co Inc	5,6000	18. Jun. 2031	149.000	153	0,20
Genuine Parts Co	4,9500	15. Aug. 2029	450.000	459	0,61
Goldman Sachs Group Inc	VAR	15. Jun. 2027	600.000	602	0,79
Goldman Sachs Group Inc	VAR	25. Apr. 2035	160.000	172	0,23
HCA Inc.	6,0000	1. Apr. 2054	160.000	170	0,22
Home Depot Inc	4,4000	15. Mrz. 2045	251.000	235	0,31
Home Depot Inc	4,9500	25. Jun. 2034	288.000	300	0,40
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	1. Jul. 2034	337.000	348	0,46
Hyundai Capital America	5,6000	30. Mrz. 2028	500.000	517	0,68
Ingersoll Rand Inc	5,7000	14. Aug. 2033	600.000	642	0,85
Intel Corp	1,6000	12. Aug. 2028	425.000	380	0,50
Intel Corp	5,1500	21. Feb. 2034	480.000	484	0,64
Intel Corp	5,6000	21. Feb. 2054	160.000	156	0,21
International Business Machines Corp	1,9500	15. Mai 2030	235.000	208	0,27
Intuit Inc	0,9500	15. Jul. 2025	600.000	584	0,77
J M Smucker Co	3,5500	15. Mrz. 2050	494.000	371	0,49
JPMorgan Chase & Co	VAR	6. Mai 2030	205.000	200	0,26
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Jan. 2030	630.000	647	0,85
JPMorgan Chase & Co	VAR	1. Jun. 2034	191.000	200	0,26

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,92 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,00 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 74,20 % (Fortsetzung)</b>					
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2030	238.000	250	0,33
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Okt. 2027	700.000	726	0,96
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Okt. 2034	135.000	150	0,20
Kaiser Foundation Hospitals	2,8100	1. Jun. 2041	575.000	444	0,59
Lowe's Cos Inc	4,2500	1. Apr. 2052	390.000	331	0,44
Lseg US Fin Corp	5,2970	28. Mrz. 2034	200.000	210	0,28
Mass General Brigham Inc	3,1920	1. Jul. 2049	331.000	250	0,33
Mastercard Inc	4,5500	15. Jan. 2035	452.000	454	0,60
MetLife Inc	5,3000	15. Dez. 2034	400.000	420	0,56
Microsoft Corp	2,9210	17. Mrz. 2052	240.000	176	0,23
Moody's Corp	2,7500	19. Aug. 2041	370.000	275	0,36
Morgan Stanley	VAR	21. Okt. 2025	500.000	499	0,66
Morgan Stanley	VAR	20. Okt. 2032	265.000	232	0,31
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	442.000	454	0,60
Morgan Stanley	VAR	16. Jan. 2030	385.000	397	0,52
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2037	190.000	191	0,25
Morgan Stanley	6,3750	24. Jul. 2042	175.000	207	0,27
Morgan Stanley Bank NA	VAR	26. Mai 2028	315.000	325	0,43
Netflix Inc	4,8750	15. Jun. 2030	200.000	207	0,27
Netflix Inc	5,4000	15. Aug. 2054	232.000	246	0,32
Northern States Power Co	5,4000	15. Mrz. 2054	310.000	328	0,43
NSTAR Electric Co	3,1000	1. Jun. 2051	400.000	282	0,37
Nucor Corp	3,8500	1. Apr. 2052	279.000	227	0,30
ONEOK Inc	5,7000	1. Nov. 2054	537.000	535	0,71
Oracle Corp	3,6500	25. Mrz. 2041	547.000	454	0,60
Pacific Gas and Electric Co	4,5500	1. Jul. 2030	335.000	333	0,44
Pacific Gas and Electric Co	6,1500	15. Jan. 2033	200.000	215	0,28
Parker-Hannifin Corp	4,1000	1. Mrz. 2047	195.000	169	0,22
PayPal Holdings Inc	5,1500	1. Jun. 2034	280.000	292	0,39
PayPal Holdings Inc	5,5000	1. Jun. 2054	85.000	90	0,12
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	272.000	262	0,35
Penske Truck Leasing Co LP	1,2000	15. Nov. 2025	540.000	520	0,69
Pfizer Inc	2,6250	1. Apr. 2030	700.000	650	0,86
PNC Financial Services Group Inc	VAR	23. Jul. 2035	112.000	117	0,15
PNC Financial Services Group Inc	VAR	28. Okt. 2033	325.000	352	0,46
Prologis LP	5,2500	15. Jun. 2053	200.000	203	0,27
Providence St Joseph Health Obligated Group	2,7000	1. Okt. 2051	295.000	188	0,25
Prudential Financial Inc	VAR	1. Mrz. 2053	335.000	364	0,48
Public Service Electric and Gas Co	3,1000	15. Mrz. 2032	500.000	460	0,61
QUALCOMM Inc	6,0000	20. Mai 2053	115.000	131	0,17
Quest Diagnostics Inc	5,0000	15. Dez. 2034	275.000	279	0,37
Realty Income Corp	5,1250	15. Feb. 2034	180.000	184	0,24
Realty Income Corp	5,3750	1. Sep. 2054	128.000	131	0,17
Republic Services Inc	5,0000	1. Apr. 2034	500.000	515	0,68
San Diego Gas & Electric Co	4,9500	15. Aug. 2028	536.000	551	0,73
Southern California Edison Co	2,5000	1. Jun. 2031	500.000	443	0,59
Southern California Gas Co	6,3500	15. Nov. 2052	350.000	406	0,54
Stanford Health Care	3,0270	15. Aug. 2051	391.000	284	0,38
State Street Corp	VAR	20. Feb. 2029	430.000	434	0,57
Sysco Corp	2,4000	15. Feb. 2030	500.000	454	0,60
Texas Instruments Inc	5,0500	18. Mai 2063	107.000	107	0,14
Texas Instruments Inc	5,1500	8. Feb. 2054	35.000	36	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc	5,0000	5. Dez. 2026	600.000	613	0,81
Thermo Fisher Scientific Inc	5,2000	31. Jan. 2034	525.000	554	0,73
T-Mobile USA Inc	3,5000	15. Apr. 2031	315.000	297	0,39
Toyota Motor Credit Corp	4,5500	9. Aug. 2029	195.000	198	0,26
Toyota Motor Credit Corp	4,8000	5. Jan. 2034	342.000	349	0,46
UnitedHealth Group Inc	3,7500	15. Okt. 2047	210.000	173	0,23
UnitedHealth Group Inc	5,0000	15. Apr. 2034	316.000	327	0,43

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert USD Tsd.	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,92 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,00 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 74,20 % (Fortsetzung)</b>					
UnitedHealth Group Inc	5,5000	15. Jul. 2044	91.000	97	0,13
UnitedHealth Group Inc	5,8750	15. Feb. 2053	208.000	230	0,30
US Bancorp	VAR	23. Jan. 2035	222.000	235	0,31
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	528.000	464	0,61
Ventas Realty LP	3,2500	15. Okt. 2026	789.000	771	1,02
Verizon Communications Inc	2,3550	15. Mrz. 2032	314.000	271	0,36
Verizon Communications Inc	2,8500	3. Sep. 2041	300.000	227	0,30
Viatis Inc	2,3000	22. Jun. 2027	682.000	643	0,85
Vulcan Materials Co	3,5000	1. Jun. 2030	417.000	400	0,53
Walmart Inc	4,0500	29. Jun. 2048	295.000	265	0,35
Walt Disney Co	3,6000	13. Jan. 2051	247.000	198	0,26
Warnermedia Holdings Inc	4,2790	15. Mrz. 2032	365.000	325	0,43
Waste Management Inc	4,9500	3. Jul. 2031	700.000	728	0,96
Wells Fargo & Co	VAR	15. Aug. 2026	750.000	749	0,99
Wells Fargo & Co	VAR	25. Jul. 2033	160.000	162	0,21
Wells Fargo & Co	VAR	24. Apr. 2034	238.000	247	0,33
Wells Fargo & Co	VAR	25. Jul. 2029	480.000	500	0,66
Williams Cos Inc	4,9000	15. Mrz. 2029	515.000	523	0,69
				<b>56.197</b>	<b>74,20</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>71.953</b>	<b>95,00</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,44 %</b>					
<b>USA 0,44 %</b>					
New York City Municipal Water Finance Authority	6,0110	15. Jun. 2042	305.000	336	0,44
				<b>336</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>336</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>72.649</b>	<b>95,92</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,33 %</b>					
<b>Anleihen 1,33 %</b>					
<b>USA 1,33 %</b>					
Broadcom Inc	4,3500	15. Feb. 2030	386.000	385	0,51
Hyundai Capital America	4,3000	24. Sep. 2027	285.000	285	0,37
Oracle Corp	5,5000	27. Sep. 2064	340.000	340	0,45
				<b>1.010</b>	<b>1,33</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>1.010</b>	<b>1,33</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.010</b>	<b>1,33</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,58 %</b>					
<b>Fonds 1,58 %</b>					
<b>Luxemburg 1,58 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund <sup>†</sup>			1.196	1.196	1,58
				<b>1.196</b>	<b>1,58</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>1.196</b>	<b>1,58</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>				<b>1.196</b>	<b>1,58</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	38.108.859	34.127.510	(90)	(0,12)
Citigroup	CAD	USD	7. Nov. 2024	16.105.415	11.960.760	(42)	(0,05)
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	15.920.629	11.808.086	(36)	(0,05)
Citigroup	CAD	USD	7. Nov. 2024	3.339.678	2.480.227	(9)	(0,01)
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	3.297.818	2.445.941	(7)	(0,01)
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	317.620	235.574	(1)	0,00
Citigroup	CAD	USD	7. Nov. 2024	321.701	238.912	(1)	0,00
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	4.081	3.016	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	41.860	30.780	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	67.992	50.065	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	7. Okt. 2024	56	50	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	7. Okt. 2024	15.600	21.001	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	7. Okt. 2024	14.983	20.324	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	7. Okt. 2024	32.409	43.775	-	0,00
Citigroup	USD	CAD	7. Nov. 2024	47.706	64.241	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	7. Okt. 2024	201.894	148.459	1	0,00
Citigroup	USD	CAD	7. Okt. 2024	238.715	321.701	1	0,00
Citigroup	USD	CAD	7. Okt. 2024	2.478.177	3.339.678	9	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	568.263	626.506	10	0,01
Citigroup	USD	CAD	7. Okt. 2024	11.950.873	16.105.415	42	0,06
Citigroup	EUR	USD	7. Nov. 2024	34.127.510	38.159.641	92	0,12
Citigroup	EUR	USD	7. Okt. 2024	33.559.297	37.196.789	365	0,48
<b>Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>334</b>	<b>0,44</b>

## Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokale Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Käufe/ (Verkäufe) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) USD Tsd.	Gesamt-nettovermögen %
Merrill Lynch	10 Year Ultra US Future	(118.297)	19. Dez. 2024	USD	(1)	2	0,00
Merrill Lynch	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(2.971.313)	19. Dez. 2024	USD	(26)	(6)	(0,01)
Merrill Lynch	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	5.206.055	31. Dez. 2024	USD	25	13	0,02
Merrill Lynch	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	769.180	31. Dez. 2024	USD	7	(2)	0,00
Merrill Lynch	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(266.188)	19. Dez. 2024	USD	(2)	-	0,00
Merrill Lynch	US Long Bond (CBT) Future	1.987.000	19. Dez. 2024	USD	16	(3)	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>4</b>	<b>0,01</b>

<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>75.193</b>	<b>99,28</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>548</b>	<b>0,72</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>	<b>75.741</b>	<b>100,00</b>

\* 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.

# Anmerkungen zum Abschluss

## 1. Darstellung

### a) Organisation

abrdn SICAV I (die „Gesellschaft“) wurde am 25. Februar 1988 als „société anonyme“ luxemburgischen Rechts 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/EWG vom 13. Juli 2009, in der geltenden 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.

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

Zum 30. September 2024 gab es 49 getrennte aktive Teilfonds (die „Fonds“), die den Anlegern 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. Transaktionen, an denen sowohl der Fonds als auch seine Tochtergesellschaft beteiligt sind, werden entsprechend ihrem wirtschaftlichen Umfang ausgewiesen. Dementsprechend werden in diesem Abschluss die Aktivitäten von Indian Equity und deren Tochtergesellschaft so dargestellt, als ob alle Aktivitäten von 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 Jahresabschluss wurde nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (GAAP) in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen sowie in 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 2024 beliefen sich die gegenseitigen Anlagen innerhalb der Gesellschaft auf 58.028.731 USD bzw. 0,38 % des kombinierten Nettoinventarwerts des Fonds.

Da der Abschluss zu einem Bewertungszeitpunkt erstellt wird, der von den am 30. September 2024 im Tagesgeschäft berechneten täglichen Nettoinventarwerten (NIW) abweicht, können die im Bericht angegebenen NIW von den NIW abweichen, die am 30. September 2024 für den Handel der Fonds veröffentlicht wurden. Diese NIW können Dividendenerklärungen mit wirksamer Ausschüttung zum 30. September 2024 und bestimmte buchmäßige Anpassungen beinhalten, die sich auf das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 beziehen.

Die Jahresabschlüsse der Fonds wurden nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme jener Fonds, die während des Geschäftsjahres für Anleger geschlossen wurden (siehe nachstehende Tabelle) und des Fonds, der nach Ende des Geschäftsjahres geschlossen wird, die nach dem Grundsatz der Nichtfortführung erstellt wurden.

#### Schließung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	18. Apr. 2024
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	2. Okt. 2023
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	23. Okt. 2023
Global Climate and Environment Equity Fund	USD	22. Mai 2024

Zum 30. September 2024 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:

Fonds	Basiswährung	Barguthaben
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	8.586
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	1.273



# 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 von Neubewertungen der Wertpapieranlagen erstellt. Eine Ausnahme bildete der Fonds, der nach Ende des Geschäftsjahres geschlossen wird, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	USD	10. Okt. 2024

Um die Anwendung der Rechnungslegung nach dem Grundsatz der Nichtfortführung widerzuspiegeln, wurde der in der vorstehenden Tabelle aufgeführte Fonds, der nach Ende des Geschäftsjahres geschlossen wird, zu seinem Nettoveräußerungswert bzw. seinem Geldkurs am Bilanzstichtag bewertet.

Nachstehend finden Sie eine Gegenüberstellung des NIW des Fonds zwischen dem offiziellen Kurs zum 30. September 2024 und dem im Jahresabschluss ausgewiesenen Wert:

Fonds	Asian High Yield Sustainable Bond Fund USD Tsd.
Nettoinventarwert zum offiziellen Kurs	16.136
Auswirkung auf die Bewertung (in Fondswährung)	(1)
<b>Nettoinventarwert gemäß Abschluss</b>	<b>16.135</b>

Asian High Yield Sustainable Bond Fund	A Acc Hedged SGD	A Acc USD	A Gross Minc Hedged SGD	A Gross Minc USD	K Acc USD
Nettoinventarwert je Anteil zum offiziellen Preisfestsetzungszeitpunkt	20,6093	10,5751	18,2327	9,3601	10,7253
Auswirkung des Swing-Pricings	0,0227	0,0116	0,0201	0,0103	0,0118
Auswirkung auf die Bewertung	0,0097	(0,0008)	0,0087	(0,0007)	(0,0008)
<b>Nettoinventarwert je Anteil laut Abschluss</b>	<b>20,6417</b>	<b>10,5859</b>	<b>18,2615</b>	<b>9,3697</b>	<b>10,7363</b>
<b>Prozentuale Auswirkungen der Bewegung in %</b>	<b>0,16</b>	<b>0,10</b>	<b>0,16</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>

### b) Bewertung der Anlagen

Bei der Bestimmung des Wertes der Vermögenswerte der Gesellschaft wird jedes Wertpapier und jedes 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 2024 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 2024 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 des Wertpapierbestands enthalten.

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

Für den Fall, dass der zuletzt verfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht den tatsächlichen Marktwert der betreffenden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente widerspiegelt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat auf der Grundlage der umsichtig und nach gutem Glauben ermittelten voraussichtlichen Verkaufserlöse festgelegt.

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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### b) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

Der Liquidationswert von Futures-, Termin- oder Optionskontrakten, die gegebenenfalls an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, basiert auf den letzten verfügbaren Abrechnungskursen dieser Kontrakte an Börsen und geregelten Märkten, an denen die betreffenden Futures-, Termin- oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden; sofern ein Futures-, Termin- oder Optionskontrakt an dem Tag, für den das Nettovermögen ermittelt wird, nicht liquidiert werden konnte, wird als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts eines solchen Kontrakts ein Wert herangezogen, den der Verwaltungsrat für angemessen hält.

### c) Erträge aus Wertpapieranlagen

Die Zinsen laufen täglich auf. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren Fälligkeitswert 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.

Erfolgt keine physische Abwicklung, wird die Faktoränderung für diese Position in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens zu dem Zeitpunkt, zu dem die Faktoränderung eintritt, als Zinsertrag ausgewiesen.

Dividenden werden auf Ex-Dividende-Basis ausgewiesen. Etwaige Zins- und Dividendenerträge werden abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, falls zutreffend.

Provisionen für die Wertpapierleihe werden periodengerecht verbucht.

Bankzinserträge werden periodengerecht verbucht. Sie setzen sich aus Zinsen auf Bankkonten und Zinsen auf Termineinlagen zusammen.

### 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 am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursanpassung in Höhe von 96.215.000 USD entspricht der Entwicklung der Wechselkurse zwischen dem 30. September 2023 und dem 30. September 2024. Hierbei handelt es sich um einen Nominalbetrag, der keinen Einfluss auf das Nettovermögen der einzelnen Fonds hat.

Realisierte und nicht realisierte Devisenkurschwankungen aus der Neubewertung von Devisen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. September 2024 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse verwendet:

1 USD =	3,673000	AED	1 USD =	19,602078	MXN
1 USD =	969,932105	ARS	1 USD =	4,123507	MYR
1 USD =	1,441441	AUD	1 USD =	1.669,449082	NGN
1 USD =	5,445793	BRL	1 USD =	10,532635	NOK
1 USD =	1,350950	CAD	1 USD =	1,571709	NZD
1 USD =	0,843550	CHF	1 USD =	3,719505	PEN
1 USD =	897,899812	CLP	1 USD =	56,038106	PHP
1 USD =	6,998635	CNH	1 USD =	277,854960	PKR

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### d) Devisengeschäfte (Fortsetzung)

1 USD =	7,016116	CNY	1 USD =	3,836298	PLN
1 USD =	4.174,040805	COP	1 USD =	7.812,500000	PYG
1 USD =	22,593764	CZK	1 USD =	4,458394	RON
1 USD =	6,679491	DKK	1 USD =	104,865772	RSD
1 USD =	60,328185	DOP	1 USD =	93,127212	RUB
1 USD =	48,299845	EGP	1 USD =	3,751402	SAR
1 USD =	0,896017	EUR	1 USD =	10,136642	SEK
1 USD =	0,745518	GBP	1 USD =	1,282000	SGD
1 USD =	2,730003	GEL	1 USD =	32,177103	THB
1 USD =	7,767473	HKD	1 USD =	34,186865	TRY
1 USD =	355,852890	HUF	1 USD =	31,646571	TWD
1 USD =	15.140,045420	IDR	1 USD =	41,147183	UAH
1 USD =	3,719698	ILS	1 USD =	3.690,036900	UGX
1 USD =	83,801223	INR	1 USD =	41,680560	UYU
1 USD =	143,040030	JPY	1 USD =	12.658,227848	UZS
1 USD =	128,998968	KES	1 USD =	24.565,196030	VND
1 USD =	1.307,702367	KRW	1 USD =	17,232466	ZAR
1 USD =	480,769231	KZT	1 USD =	26,424966	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 Wertzuwächse und Wertminderungen 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

Futures-Kontrakte werden anhand des zum Handelsschluss am 30. September 2024 notierten Kurses bewertet. Die Einschusszahlungen erfolgen in bar beim Abschluss eines Futures-Kontrakts. Während der Jahres eines offenen Futures-Kontrakts werden Änderungen im Kontraktwert auf der Grundlage einer täglichen Neubewertung entsprechend der Marktentwicklung als nicht realisierte Wertzuwächse und Wertminderungen ausgewiesen, um den Verkehrswert des Kontrakts zu jedem Handelstag abzubilden.

Abhängig davon, ob nicht realisierte Wertzuwächse oder Wertminderungen 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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### h) Swap-/Optionskontrakte

Die Fonds können Swap-Vereinbarungen wie Credit Default Swaps, Zinsswaps, Swaptions, Overnight Index Swaps und inflationsgebundene Swaps abschließen. Gewinne oder Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in der Entwicklung des Nettovermögens verbucht. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der zum Handelsschluss am 30. September 2024 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.

Ausstehende Zinsabgrenzungen aus Swaps werden in der Entwicklung des Nettovermögens entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit ausgewiesen. Ebenso werden die für Swaps erhaltenen oder gezahlten Zinsen als Nettobetrag in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

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 2024 notierten Kurses bewertet.

## 3. Informationen zu den Anteilklassen

### a) Allgemeines

Jeder Fonds der Gesellschaft ist berechtigt, diverse Anteilklassen 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 Anteilklassen finden Sie auf [abrdn.com](http://abrdn.com).

Die Fonds werden um 13:00 Uhr luxemburgischer Zeit an jedem Handelstag bewertet, mit Ausnahme des Latin American Equity, der um 23:59 Uhr luxemburgischer Zeit an jedem Handelstag bewertet wird.

### b) UK Reporting Fund Regime

Der UK Reporting Fund Regime-Status wird zukünftig durch die britische Steuerbehörde gewährt. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, weiterhin für bestimmte Anteilklassen 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 Anteilklassen, für die der Status eines Bericht erstattenden Fonds gewährt wurde, auf seiner Website ([www.abrdn.com](http://www.abrdn.com)).

Der UK Reporting Regime Report an die Anleger für jede Anteilklasse kann auch schriftlich beim Shareholder Service Centre, wie am Ende dieses Berichts im Abschnitt „Management und Verwaltung“ 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 Anteilklasse können zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen innerhalb derselben Anteilklasse umgetauscht 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 [client.operations.emea@abrdn.com](mailto:client.operations.emea@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 Anteilklasse 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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 3. Informationen zu den Anteilklassen (Fortsetzung)

### d) Swing-Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

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 Entwicklung des Nettovermögens und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als „Anpassung aufgrund von Swing Pricing“ ausgewiesen.

Die in diesem Bericht genannten Nettoinventarwerte zum 30. September 2024 beinhalten keine Swing-Pricing-Anpassungen und können deshalb von denjenigen abweichen, die am 30. September 2024 zum Zwecke von Fondsgeschäften veröffentlicht wurden.

Der maximale auf Nettozeichnungen/-rücknahmen oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts angewandte Swing-Faktor belief sich zum 30. September 2024 bzw. während des an diesem Tag abgelaufenen Geschäftsjahres auf 0,75 %. Es gibt keinen vorgegebenen maximalen Swing-Faktor. Der Verwaltungsrat kann diese Grenze bei Bedarf anheben, um die Interessen der Anleger zu schützen.

Weitere Informationen finden Sie unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

### 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 Anlagendienstleistungen für die Gesellschaft, die 3 % des NIW der einzelnen Fonds nicht überschreiten dürfen. Die Gebühren werden als Prozentsatz des NIW der einzelnen 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 werden täglich abgegrenzt und monatlich nachträglich an die Anlageverwalter gezahlt. abrdn Investments Limited zahlt die Gebühren der Unteranlageverwalter. Für bestimmte Anteilsklassen behalten sich die Anlageverwalter das Recht vor, nach eigenem Ermessen und in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften von ihnen erhaltene Anlageverwaltungsgebühren an bestimmte anerkannte Finanzintermediäre oder -institute weiterzugeben.

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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### a) Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Folgende Anlageverwaltungsgebührensätze galten zum 30. September 2024:

Fonds	Anteilklassen %								
	A,B,C,F,W	BA,BB	G,I,N	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 <sup>1</sup>	1,75	-	0,90	-	-	-	1,92	0,90	0,00
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	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	-
Asian SDG Equity Fund <sup>2</sup>	1,30	-	0,75	-	0,30	0,60	-	0,75	0,00
Asian Smaller Companies Fund <sup>3</sup>	1,75	-	1,00	-	-	0,55	-	1,00	0,00
China A Share Sustainable Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	0,80	-	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	0,32	-	0,40	0,00
Diversified Growth Fund <sup>4,5</sup>	1,00	1,60	0,50	-	-	0,48	-	0,50	0,00
Diversified Income Fund <sup>6,7</sup>	0,95	1,60	0,50	-	-	0,48	-	0,50	0,00
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	0,50	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,00
Emerging Markets Bond Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
Emerging Markets Corporate Bond Fund	1,50	-	0,75	-	0,50	0,60	-	0,75	0,00
Emerging Markets Equity Fund	1,75	-	1,00	-	-	-	1,92	1,00	0,00
Emerging Markets ex China Equity Fund <sup>8,9</sup>	1,75	-	1,00	-	0,375	0,60	-	0,75	0,00
Emerging Markets Income Equity Fund	1,50	-	0,75	-	0,375	0,60	-	0,75	0,00
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	1,00	-	0,50	-	0,25	0,40	-	0,50	0,00
Emerging Markets SDG Equity Fund	1,30	-	0,75	-	0,30	0,60	-	0,75	0,00
Emerging Markets Smaller Companies Fund <sup>3</sup>	1,75	-	1,00	-	-	-	-	1,00	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 High Yield Bond Fund	1,25	-	0,70	-	0,35	0,56	-	0,70	0,00
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	1,50	-	0,75	0,35	0,35	-	-	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	-	-	0,80	-	1,00	0,00
Future Minerals Fund <sup>10</sup>	1,50	-	0,75	-	-	-	1,92	0,75	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
Global Dynamic Dividend Fund <sup>11</sup>	1,50	-	1,00	-	-	0,80	-	1,00	0,00
Global Government Bond Fund	0,60	-	0,30	-	0,15	-	-	0,30	0,00
Global High Yield Sustainable Bond Fund	1,20	-	0,60	-	0,40	-	-	0,60	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 Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund <sup>12</sup>	1,50	-	0,85	0,375	0,375	-	-	0,85	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
North American Smaller Companies Fund <sup>13</sup>	1,50	-	0,75	-	-	0,60	-	0,75	0,00
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	1,50	-	0,75	-	-	-	-	0,75	0,00
Short Dated Enhanced Income Fund	0,50	-	0,25	0,20	-	0,20	-	0,25	0,00
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	0,80	-	0,40	-	-	-	-	0,40	0,00

<sup>1</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen G, I, N und X wurde mit Wirkung zum 24. November 2023 von 1,00 auf 0,90 gesenkt.

<sup>2</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse K wurde mit Wirkung zum 1. November 2023 von 0,375 auf 0,30 gesenkt.

<sup>3</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse X wurde mit Wirkung zum 1. November 2023 von 1,15 auf 1,00 gesenkt.

<sup>4</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen A, B, C, F und W wurde mit Wirkung zum 24. November 2023 von 1,20 auf 1,00 gesenkt.

<sup>5</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen G, I, N und X wurde mit Wirkung zum 24. November 2023 von 0,60 auf 0,50 gesenkt.

<sup>6</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen A, B, C, F und W wurde mit Wirkung zum 16. Mai 2024 von 1,20 auf 0,95 gesenkt.

<sup>7</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen G, I, N und X wurde mit Wirkung zum 16. Mai 2024 von 0,60 auf 0,50 gesenkt.

<sup>8</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen A, B, C, F und W wurde mit Wirkung zum 30. September 2024 von 1,75 auf 1,50 gesenkt.

<sup>9</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen G, I, N und X wurde mit Wirkung zum 30. September 2024 von 1,00 auf 0,75 gesenkt.

<sup>10</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen G, I, N und X wurde mit Wirkung zum 16. Mai 2024 von 1,00 auf 0,75 gesenkt.

<sup>11</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse L wurde mit Wirkung zum 1. Dezember 2023 von 1,50 auf 0,80 gesenkt.

<sup>12</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klassen G, I, N und X wurde mit Wirkung zum 15. Dezember 2023 von 1,00 auf 0,85 gesenkt.

<sup>13</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse L wurde mit Wirkung zum 1. Dezember 2023 von 0,45 auf 0,60 erhöht.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### b) Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

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 Anteilsklasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen. Die derzeitige Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beläuft sich auf einen jährlichen Satz von 2,5 Basispunkten (0,025 %).

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft 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 Nettogewinne/(-verluste) 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 bis zum 30. September 2024 fielen für die Fonds Provisionsaufwendungen im Zusammenhang mit dem Verkauf und Kauf von Future-Kontrakten an, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als „Realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Future-Kontrakten“ ausgewiesen wurden. Gleichmaßen fielen für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 für die Fonds Provisionsaufwendungen im Zusammenhang mit dem Verkauf und Kauf von Optionskontrakten an, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als „Realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Options-/Swaptions-Kontrakten“ ausgewiesen wurden.

Während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 sind keine Transaktionskosten im Zusammenhang mit Swapgeschäften angefallen.

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 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	196	202	398
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund	USD	3	2	5
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	10	20	30
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	949	1.907	2.856
Asian Bond Fund	USD	474	3	477
Asian Credit Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-
Asian SDG Equity Fund	USD	18	35	53
Asian Smaller Companies Fund	USD	261	428	689
China A Share Sustainable Equity Fund	USD	1.991	1.051	3.042
China Next Generation Fund	USD	5	3	8
China Onshore Bond Fund	CNH	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	4	-	4
Diversified Growth Fund	EUR	59	30	89
Diversified Income Fund	USD	34	23	57
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets Bond Fund	USD	5	(16)	(11)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	USD	610	617	1.227
Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	57	72	129
Emerging Markets Income Equity Fund	USD	12	14	26

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### c) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Provisionen Tsd.	Steuern Tsd.	Summe Tsd.
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	15	21	36
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	180	223	403
Emerging Markets Total Return Bond Fund	USD	-	-	-
Euro Government Bond Fund	EUR	4	-	4
Euro High Yield Bond Fund	EUR	-	-	-
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	EUR	45	47	92
European Sustainable Equity Fund	EUR	66	183	249
Frontier Markets Bond Fund	USD	-	-	-
Future Minerals Fund	USD	45	109	154
GDP Weighted Global Government Bond Fund	USD	920	9	929
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	-	-	-
Global Bond Fund	USD	42	-	42
Global Climate and Environment Equity Fund	USD	2	1	3
Global Corporate Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-
Global Dynamic Dividend Fund	USD	274	434	708
Global Government Bond Fund	USD	30	-	30
Global High Yield Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-
Global Innovation Equity Fund	USD	148	80	228
Global Mid-Cap Equity Fund	USD	38	22	60
Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund	USD	35	86	121
Global Sustainable Equity Fund	USD	88	42	130
Indian Bond Fund	USD	-	-	-
Indian Equity Fund	USD	212	356	568
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	JPY	8.057	-	8.057
Japanese Sustainable Equity Fund	JPY	16.674	-	16.674
Latin American Equity Fund	USD	81	-	81
North American Smaller Companies Fund	USD	197	-	197
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	-	-	-
Short Dated Enhanced Income Fund	USD	-	-	-
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	USD	-	-	-

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

Mit Wirkung zum 1. Juni 2024 wurde eine allgemeine Verwaltungsgebühr („GAC“) in Höhe von 0,08 % angewandt. Zuvor betrug der GAC-Satz 0,07 %.

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 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.

Die tatsächliche GAC wird als Teil der laufenden Kosten einer Anteilsklasse im entsprechenden PRIIPs KID offengelegt.

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

### e) Vertriebsgebühren

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

### f) Kostenobergrenze

Die Kostenobergrenzen zum 30. September 2024 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.



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### f) Kostenobergrenze (Fortsetzung)

Fonds	Anteilklassen %						
	Klasse A	Klasse I	Klasse J	Klasse K	Klasse W	Klasse X	Klasse Z
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	1,30	0,71	0,45	0,41	2,30	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

\* Mit Wirkung zum 1. Mai 2024 wurde die Kostenobergrenze aufgehoben.

### g) Verwahrgebühren

Die Verwahrgebühr wird zu einem Satz berechnet, der durch das Gebiet oder Land bestimmt wird, in dem das Fondsvermögen investiert ist. Derzeit beträgt der niedrigste Satz 0,0017 % und der höchste Satz 0,0431 % des NIW des betreffenden 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 Anteilklassen fallen Rücknahmegebühren an.

## 5. Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt monatliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 für alle am letzten Tag des jeweiligen Monats im Register eingetragenen Anteilhaber erklärt.

### abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund

Termin	K Gross MincA	
	A Minc USD	Hedged SGD
Oktober 2023	0,023985	0,064675
November 2023	0,024462	0,064322
Dezember 2023	0,024738	0,064398
Januar 2024	0,026277	0,070760
Februar 2024	0,023538	0,062537
März 2024	0,025846	0,066690
April 2024	0,029892	0,077040
Mai 2024	0,029077	0,074121
Juni 2024	0,029431	0,072484
Juli 2024	0,032062	0,080064
August 2024	0,032554	0,078714
September 2024 <sup>1</sup>	0,031954	0,078331

### Asian Credit Sustainable Bond Fund

Termin	A Gross MincA Hedged SGD	A Gross MincA HKD	A Gross MincA USD	K Gross MincA USD
	Oktober 2023	0,076371	0,389739	0,038738
November 2023	0,058230	0,298363	0,029731	0,028192
Dezember 2023	0,057143	0,293091	0,029400	0,027794
Januar 2024	0,078327	0,397207	0,039640	0,037470
Februar 2024	0,083780	0,428599	0,042898	0,040596
März 2024	0,074437	0,377001	0,037780	0,035917

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Asian Credit Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	A Gross MincA Hedged SGD	A Gross MincA HKD	A Gross MincA USD	K Gross MincA USD
April 2024	0,087973	0,448918	0,044860	0,042706
Mai 2024	0,076960	0,394539	0,039456	0,037529
Juni 2024	0,072338	0,370148	0,037160	0,035539
Juli 2024	0,080346	0,416383	0,041740	0,039759
August 2024	0,077443	0,403472	0,040480	0,038485
September 2024 <sup>1</sup>	0,077334	0,401069	0,040320	0,038465

### Asian High Yield Sustainable Bond Fund

Termin	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	K Gross Minc USD
Oktober 2023	0,598858	0,120549	0,607530	0,060940	0,598858	0,061340	0,061340
November 2023	0,502473	0,101887	0,519089	0,052060	0,502473	0,052420	0,052480
Dezember 2023	0,405595	0,081553	0,414951	0,041700	0,405595	0,041960	0,042000
Januar 2024	0,628553	0,127390	0,639597	0,064220	0,628553	0,064840	0,064860
Februar 2024	0,633671	0,128212	0,648065	0,064920	0,633671	0,065420	0,065460
März 2024	0,522056	0,105911	0,532090	0,053340	0,522056	0,053900	0,053960
April 2024	0,578155	0,117772	0,594855	0,059680	0,578155	0,060260	0,060300
Mai 2024	0,566910	0,114300	0,580941	0,058300	0,566910	0,058920	0,058980
Juni 2024	0,514107	0,104199	0,527890	0,053020	0,514107	0,053680	0,053760
Juli 2024	0,642052	0,130311	0,668713	0,067040	0,642052	0,067840	0,067920
August 2024	0,558290	0,113244	0,581735	0,058560	0,558290	0,059400	0,059440
September 2024 <sup>1</sup>	-	0,108936	-	0,056560	-	-	-

### Asian High Yield Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	W Gross Minc USD	X Gross Minc USD
Oktober 2023	0,060580	0,061200
November 2023	0,051800	0,052320
Dezember 2023	0,041320	0,041980
Januar 2024	0,063720	0,064620
Februar 2024	0,064220	0,065240
März 2024	0,052760	0,053640
April 2024	0,058960	0,060060
Mai 2024	0,057600	0,058720
Juni 2024	0,052380	0,053480
Juli 2024	0,066200	0,067600
August 2024	0,057720	0,059180
September 2024 <sup>1</sup>	-	-

### China Onshore Bond Fund

Termin	A Gross MincA USD
Oktober 2023	0,021867
November 2023	0,022685
Dezember 2023	0,020303
Januar 2024	0,021545
Februar 2024	0,016906
März 2024	0,018178
April 2024	0,021582

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### China Onshore Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	A Gross MIncA USD
Mai 2024	0,019921
Juni 2024	0,018562
Juli 2024	0,021876
August 2024	0,018817
September 2024 <sup>1</sup>	0,019917

### Climate Transition Bond Fund

Termin	A Gross MIncA HKD	A Gross MIncA USD
Oktober 2023	-	0,038200
November 2023	0,136372	0,038300
Dezember 2023	0,462290	0,039100
Januar 2024	0,450846	0,038120
Februar 2024	0,460376	0,038920
März 2024	0,440382	0,037140
April 2024	0,493341	0,041660
Mai 2024	0,464753	0,039200
Juni 2024	0,424811	0,035960
Juli 2024	0,487005	0,041120
August 2024	0,493617	0,041700
September 2024 <sup>1</sup>	0,495045	0,042100

### Diversified Income Fund

Termin	A Gross MIncA Hedged CNH	A Gross MIncA Hedged SGD	A Gross MIncA HKD	A Gross MIncA USD	A MInc EUR	A MInc Hedged EUR	A MInc Hedged SGD
Oktober 2023	-	-	-	-	0,037666	0,032830	0,035690
November 2023	0,157961	0,031601	0,158710	0,015780	0,029300	0,025900	0,028189
Dezember 2023	0,394266	0,078947	0,395873	0,039551	0,047881	0,043620	0,047400
Januar 2024	0,424154	0,085013	0,427453	0,042622	0,039374	0,034743	0,037779
Februar 2024	0,420769	0,084366	0,425288	0,042365	0,039157	0,034488	0,037498
März 2024	0,423442	0,085039	0,429144	0,042761	0,039705	0,034762	0,037797
April 2024	0,441533	0,088585	0,447562	0,044616	0,041647	0,036215	0,039375
Mai 2024	0,441602	0,088586	-	0,044687	0,041241	0,036223	0,039376
Juni 2024	0,440237	0,088433	-	0,044665	0,041762	0,036159	0,039302
Juli 2024	0,451056	0,090666	-	0,045869	0,042397	0,037072	0,040301
August 2024	0,451056	0,090666	-	0,045895	0,042397	0,037072	0,040301
September 2024 <sup>1</sup>	0,453846	0,091477	-	0,046438	0,041546	0,037420	0,040654

### Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Termin	A MInc USD	A MIncA HKD	I MInc EUR	I MInc Hedged EUR	I MInc USD	W MInc Hedged EUR	W MInc USD
Oktober 2023	0,036732	0,380046	0,039733	0,034538	0,038740	0,029999	0,035254
November 2023	0,029271	0,302371	0,035944	0,031675	0,035898	0,017666	0,020953
Dezember 2023	0,048715	0,503585	0,045489	0,041398	0,046274	0,045943	0,054007
Januar 2024	0,039057	0,403905	0,041601	0,036610	0,041259	0,031669	0,037392
Februar 2024	0,038821	0,401864	0,041393	0,036364	0,041030	0,031411	0,037136
März 2024	0,039182	0,405500	0,041993	0,036676	0,041432	0,031641	0,037453
April 2024	0,040883	0,422886	0,044072	0,038234	0,043256	0,032933	0,039043
Mai 2024	0,040954	0,423426	0,043664	0,038259	0,043343	0,032912	0,039071

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Termin	A Minc		I Minc		W Minc		W Minc USD
	USD	HKD	EUR	Hedged EUR	USD	Hedged EUR	
Juni 2024	0,040916	0,422674	0,044232	0,038202	0,043337	0,032823	0,039020
Juli 2024	0,042018	0,434232	0,044924	0,039190	0,044524	0,033620	0,040036
August 2024	0,042018	0,434232	0,044924	0,039190	0,044524	0,033620	0,040036
September 2024 <sup>1</sup>	0,042536	0,437024	0,044058	0,039583	0,045110	0,033870	0,040461

### Diversified Income Fund (Fortsetzung)

Termin	X Minc		Z Minc		Z Minc USD
	EUR	Hedged EUR	USD	Hedged AUD	
Oktober 2023	0,039683	0,034426	0,038636	0,038026	0,041485
November 2023	0,035581	0,031294	0,035486	0,039238	0,043488
Dezember 2023	0,045744	0,041545	0,046466	0,041169	0,044431
Januar 2024	0,041545	0,036488	0,041144	0,040395	0,044249
Februar 2024	0,041336	0,036242	0,040914	0,040157	0,044024
März 2024	0,041933	0,036552	0,041314	0,040526	0,044476
April 2024	0,044008	0,038102	0,043131	0,042287	0,046459
Mai 2024	0,043599	0,038127	0,043216	0,042351	0,046574
Juni 2024	0,044165	0,038068	0,043208	0,042323	0,046585
Juli 2024	0,044855	0,039051	0,044391	0,043474	0,047883
August 2024	0,044855	0,039051	0,044391	0,043474	0,047883
September 2024 <sup>1</sup>	0,043987	0,039442	0,044972	0,043969	0,048553

### Emerging Markets Bond Fund

Termin	A Minc		A Minc		I Minc		I Minc	
	Hedged EUR	Hedged GBP	Hedged SGD	USD	A MincA USD	Hedged EUR	Hedged GBP	
Oktober 2023	0,022036	0,035745	0,028815	0,052761	0,031378	0,025813	0,030906	
November 2023	0,023833	0,038059	0,031016	0,057314	0,034086	0,027403	0,032303	
Dezember 2023	0,023333	0,037939	0,030465	0,056379	0,033530	0,027077	0,032424	
Januar 2024	0,036186	0,057813	0,046815	0,085163	0,050649	0,040662	0,047941	
Februar 2024	0,022670	0,036626	0,029575	0,054348	0,032322	0,026424	0,031511	
März 2024	0,023236	0,037571	0,030178	0,055083	0,032758	0,026951	0,032093	
April 2024	0,022364	0,036169	0,029137	0,053514	0,031826	0,026655	0,031824	
Mai 2024	0,021591	0,034874	0,028155	0,051969	0,030908	0,025465	0,030351	
Juni 2024	0,023994	0,038900	0,031080	0,057286	0,034070	0,027714	0,033116	
Juli 2024	0,028684	0,046605	0,037001	0,068918	0,040988	0,033052	0,039566	
August 2024	0,029731	0,047740	0,038471	0,072135	0,042901	0,033763	0,039971	
September 2024 <sup>1</sup>	0,025322	0,040945	0,032750	0,061499	0,036575	0,029475	0,035125	

### Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	I Minc		X Minc		Z Minc	
	USD	USD	EUR	Hedged EUR	USD	USD
Oktober 2023	0,061703	0,025095	0,037060	0,032099	0,030314	0,038968
November 2023	0,065784	0,028177	0,038606	0,034106	0,032349	0,040881
Dezember 2023	0,065316	0,027329	0,037718	0,033645	0,032068	0,040899
Januar 2024	0,095597	0,043485	0,056543	0,050648	0,047045	0,058445
Februar 2024	0,063235	0,026079	0,037371	0,032870	0,031080	0,039824
März 2024	0,063779	0,026642	0,037895	0,033546	0,031368	0,040068
April 2024	0,063665	0,024664	0,037948	0,033109	0,031247	0,040833
Mai 2024	0,061184	0,024389	0,036107	0,031672	0,030069	0,038961
Juni 2024	0,066037	0,027973	0,039490	0,034473	0,032457	0,041211
Juli 2024	0,079270	0,033787	0,046856	0,041113	0,038960	0,049446
August 2024	0,081773	0,036256	0,047287	0,042020	0,040214	0,050307
September 2024 <sup>1</sup>	0,071457	0,029618	0,040869	0,036637	0,035102	0,044889

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Emerging Markets Corporate Bond Fund

Termin	A Minc		I Minc				
	A Minc EUR	Hedged SGD	A Minc USD	A MincA USD	Hedged GBP	I Minc USD	W Minc USD
Oktober 2023	0,041052	0,031929	0,032571	0,033773	0,034373	0,036007	0,026147
November 2023	0,036955	0,029155	0,030037	0,031139	0,031043	0,033174	0,024158
Dezember 2023	0,030458	0,024496	0,025117	0,026040	0,027322	0,028823	0,018826
Januar 2024	0,043497	0,034517	0,035106	0,036400	0,037119	0,038871	0,028087
Februar 2024	0,053000	0,041784	0,042751	0,044327	0,043141	0,045345	0,036986
März 2024	0,042211	0,033283	0,033893	0,035141	0,035404	0,036879	0,028023
April 2024	0,045185	0,035200	0,036090	0,037419	0,037904	0,039835	0,029060
Mai 2024	0,042763	0,033571	0,034544	0,035817	0,035760	0,037862	0,028201
Juni 2024	0,042520	0,033101	0,033903	0,035153	0,035279	0,036907	0,028004
Juli 2024	0,044879	0,034957	0,036196	0,037529	0,038087	0,040014	0,029055
August 2024	0,043788	0,034398	0,036121	0,037451	0,036790	0,039453	0,029667
September 2024 <sup>1</sup>	0,044601	0,035291	0,037157	0,038528	0,038122	0,040671	0,030392

### Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	X Minc		Z Minc		Z Minc	
	X Minc EUR	Hedged EUR	X Minc USD	Hedged EUR	Hedged GBP	Z Minc USD
Oktober 2023	0,043932	0,033913	0,035935	0,036614	0,040092	0,044589
November 2023	0,039509	0,031124	0,033107	0,033564	0,036178	0,041050
Dezember 2023	0,033666	0,026780	0,028623	0,029690	0,032626	0,036510
Januar 2024	0,046627	0,037100	0,038797	0,040051	0,043370	0,048197
Februar 2024	0,054529	0,042960	0,045347	0,044834	0,048886	0,054493
März 2024	0,044500	0,035146	0,036836	0,037423	0,040887	0,045161
April 2024	0,048283	0,037583	0,039758	0,040470	0,044221	0,049276
Mai 2024	0,045378	0,035511	0,037791	0,038048	0,041506	0,046592
Juni 2024	0,044848	0,034939	0,036871	0,037246	0,040770	0,045216
Juli 2024	0,048031	0,037607	0,039936	0,040538	0,044489	0,049555
August 2024	0,046321	0,036735	0,039394	0,039238	0,042593	0,048532
September 2024 <sup>1</sup>	0,047283	0,037831	0,040611	0,040475	0,044207	0,050216

### Emerging Markets Income Equity Fund

Termin	A Gross MincA USD
April 2024	0,024980
Mai 2024	0,055965
Juni 2024	0,053242
Juli 2024	0,025562
August 2024	0,031134
September 2024 <sup>1</sup>	0,027729

### Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund

Termin	X Minc		Z Minc
	Hedged EUR	X Minc USD	Hedged EUR
Oktober 2023	0,040349	0,042180	0,021901
November 2023	0,041348	0,043360	0,056506
Dezember 2023	0,039487	0,041800	0,054133
Januar 2024	0,042673	0,044120	0,058675
Februar 2024	0,042715	0,044640	0,057093
März 2024	0,040428	0,041820	0,055137
April 2024	0,045433	0,047580	0,062268
Mai 2024	0,043834	0,046080	0,059823

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	X Minc Hedged EUR	X Minc USD	Z Minc Hedged EUR
Juni 2024	0,040788	0,042400	0,055628
Juli 2024	0,040543	0,042660	0,056168
August 2024	0,042942	0,045140	0,058278
September 2024 <sup>1</sup>	0,041626	0,044240	0,057115

### Euro High Yield Bond Fund

Termin	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 2023	0,020037	0,017907	0,067906	0,038629	0,032940	0,038668	0,015456
November 2023	0,023519	0,020743	0,078375	0,045510	0,038666	0,045558	0,019159
Dezember 2023	0,025715	0,022824	0,087343	0,050012	0,042275	0,050060	0,021363
Januar 2024	0,021517	0,018777	0,072058	0,040962	0,035374	0,041001	0,016545
Februar 2024	0,032792	0,028681	0,110453	0,063194	0,053912	0,063257	0,028372
März 2024	0,025883	0,022601	0,087366	0,049326	0,042550	0,049380	0,021638
April 2024	0,025540	0,022312	0,086213	0,049150	0,041987	0,049199	0,020615
Mai 2024	0,023839	0,020763	0,080398	0,046135	0,039192	0,046178	0,019217
Juni 2024	0,025726	0,022229	0,087001	0,049340	0,042293	0,049383	0,021529
Juli 2024	0,021651	0,018652	0,073392	0,041837	0,035594	0,041896	0,016730
August 2024	0,022691	0,019491	0,076105	0,044240	0,037304	0,044272	0,018191
September 2024 <sup>1</sup>	0,023648	0,020157	0,079816	0,046166	0,038878	0,046204	0,018965

### Euro High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	I Minc EUR	I Minc Hedged USD	W Minc EUR	X Minc EUR	X Minc GBP	X Minc Hedged USD
Oktober 2023	0,038730	0,042821	0,025533	0,038014	0,040980	0,041927
November 2023	0,044056	0,049261	0,031652	0,043672	0,046462	0,048350
Dezember 2023	0,047840	0,053696	0,035294	0,047362	0,050707	0,052711
Januar 2024	0,041455	0,045449	0,027334	0,040872	0,043023	0,044526
Februar 2024	0,059842	0,066594	0,046869	0,059347	0,062611	0,065450
März 2024	0,048034	0,052796	0,035746	0,047545	0,050079	0,051863
April 2024	0,048301	0,053454	0,034057	0,047603	0,050164	0,052429
Mai 2024	0,044974	0,050192	0,031749	0,044455	0,046704	0,049234
Juni 2024	0,047780	0,052792	0,035570	0,047236	0,049233	0,051862
Juli 2024	0,041728	0,046319	0,027640	0,041048	0,042656	0,045411
August 2024	0,042934	0,048261	0,030052	0,042407	0,043940	0,047329
September 2024 <sup>1</sup>	0,044676	0,050346	0,031331	0,044192	0,045437	0,049393

### Frontier Markets Bond Fund

Termin	A Gross MincA Hedged JPY	A Minc USD	A MincA Hedged AUD	A MincA Hedged SGD	A MincA USD	B Minc USD	I Minc USD
Oktober 2023	-	0,051906	0,050425	0,051378	0,053795	0,024559	0,055411
November 2023	-	0,051793	0,049445	0,050788	0,053678	0,024665	0,055073
Dezember 2023	-	0,043806	0,041891	0,042900	0,045400	0,020421	0,047197
Januar 2024	-	0,054522	0,053396	0,054016	0,056506	0,025634	0,058409
Februar 2024	-	0,053926	0,052502	0,053218	0,055889	0,025638	0,057389
März 2024	-	0,049344	0,048243	0,048990	0,051139	0,023282	0,052792
April 2024	-	0,059541	0,057331	0,058759	0,061707	0,028111	0,063641
Mai 2024	-	0,054580	0,052410	0,053605	0,056566	0,025810	0,058299
Juni 2024	-	0,056690	0,054473	0,055712	0,058763	0,027099	0,060122
Juli 2024	-	0,062414	0,061889	0,060687	0,064697	0,029648	0,066456
August 2024	0,026965	0,063995	0,059972	0,061772	0,066323	0,030750	0,067679
September 2024 <sup>1</sup>	0,121498	0,059908	0,056310	0,057750	0,062088	0,028506	0,063735

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Frontier Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	L Gross Minc USD	W Minc USD	X Minc Hedged EUR	X Minc USD	Z Minc Hedged GBP	Z Minc USD
Oktober 2023	-	0,043795	0,060513	0,053105	0,060515	0,066119
November 2023	-	0,044094	0,059940	0,052793	0,058624	0,065304
Dezember 2023	0,070340	0,036208	0,051074	0,045194	0,051930	0,057098
Januar 2024	0,086360	0,045603	0,064520	0,055982	0,064226	0,070115
Februar 2024	0,076200	0,045802	0,062681	0,055020	0,062097	0,068164
März 2024	0,077660	0,041475	0,058201	0,050563	0,058184	0,063154
April 2024	0,093420	0,050088	0,069563	0,060991	0,069492	0,076097
Mai 2024	0,085360	0,046017	0,063331	0,055858	0,063083	0,069600
Juni 2024	0,087160	0,048519	0,065894	0,057646	0,065165	0,071035
Juli 2024	0,097060	0,052950	0,072364	0,063710	0,072191	0,078999
August 2024	0,097460	0,055154	0,072918	0,064893	0,071093	0,079545
September 2024 <sup>1</sup>	0,092640	0,050942	0,068619	0,061095	0,067964	0,075641

### Global Dynamic Dividend Fund

Termin	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 JPY	A Gross MincA Hedged SGD
Oktober 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
November 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
Dezember 2023	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
Januar 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
Februar 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
März 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
April 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
Mai 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
Juni 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
Juli 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
August 2024	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	-	0,105000
September 2024 <sup>1</sup>	0,052500	0,052500	0,525000	0,052500	0,052500	0,029400	0,105000

### Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Termin	A Gross MincA HKD	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
Oktober 2023	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
November 2023	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Dezember 2023	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Januar 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Februar 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
März 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
April 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Mai 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Juni 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
Juli 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
August 2024	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500
September 2024 <sup>1</sup>	0,525000	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500	0,052500

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Global Dynamic Dividend Fund (Fortsetzung)

Termin	Z Gross Minc A Hedged SGD	Z Gross MincA USD
Oktober 2023	-	0,052500
November 2023	0,105000	0,052500
Dezember 2023	0,105000	0,052500
Januar 2024	0,105000	0,052500
Februar 2024	0,105000	0,052500
März 2024	0,105000	0,052500
April 2024	0,105000	0,052500
Mai 2024	0,105000	0,052500
Juni 2024	0,105000	0,052500
Juli 2024	0,105000	0,052500
August 2024	0,105000	0,052500
September 2024 <sup>1</sup>	0,105000	0,052500

### Indian Bond Fund

Termin	A Gross MincA Hedged CNH	A Gross MincA Hedged SGD	A Gross MincA HKD	A Gross MincA SGD	A Gross MincA USD	A Minc EUR	A Minc USD
Oktober 2023	0,458528	0,045698	0,457017	-	0,091680	0,031009	0,029317
November 2023	0,481173	0,048243	0,488159	-	0,048780	0,033620	0,032557
Dezember 2023	0,500417	0,049727	0,503020	-	0,050269	0,034711	0,034105
Januar 2024	0,368465	0,037034	0,369854	0,032658	0,036910	0,022843	0,021964
Februar 2024	0,429112	0,042997	0,432170	0,043912	0,043081	0,029220	0,028079
März 2024	0,421759	0,042303	0,422949	0,043172	0,042174	0,028863	0,027622
April 2024	0,533098	0,053725	0,539683	0,055511	0,053842	0,037944	0,036116
Mai 2024	0,507291	0,050646	0,511296	0,052204	0,051023	0,035931	0,034584
Juni 2024	0,455034	0,045592	0,459263	0,047054	0,045889	0,032415	0,030633
Juli 2024	0,486463	0,048863	0,497672	0,050345	0,049707	0,033974	0,032659
August 2024	0,489078	0,049021	0,502072	0,049542	0,050237	0,034511	0,033930
September 2024 <sup>1</sup>	0,513974	0,051645	0,527598	0,051382	0,053004	0,036217	0,035950

### Indian Bond Fund (Fortsetzung)

Termin	A MincA AUD	A MincA NZD	A MincA USD	I Minc USD	X Minc GBP	X Minc Hedged EUR	X Minc USD
Oktober 2023	0,032109	0,033402	0,027115	0,033232	0,032629	0,030459	0,031320
November 2023	0,034385	0,035334	0,030111	0,036242	0,034317	0,033083	0,034194
Dezember 2023	0,034956	0,035957	0,031543	0,037695	0,035409	0,034170	0,035572
Januar 2024	0,023265	0,023908	0,020315	0,025993	0,024466	0,024348	0,024465
Februar 2024	0,030117	0,030763	0,025970	0,031724	0,029978	0,029219	0,029893
März 2024	0,029663	0,030867	0,025548	0,031099	0,029521	0,028916	0,029349
April 2024	0,038541	0,040451	0,033403	0,040175	0,038386	0,037044	0,037945
Mai 2024	0,036225	0,037550	0,031987	0,038420	0,036066	0,035161	0,036167
Juni 2024	0,032226	0,033719	0,028429	0,034303	0,032440	0,031768	0,032347
Juli 2024	0,035018	0,036760	0,030205	0,036800	0,034269	0,033747	0,034688
August 2024	0,034781	0,036112	0,031378	0,037720	0,034264	0,034232	0,035577
September 2024 <sup>1</sup>	0,036223	0,037723	0,033250	0,040843	0,035611	0,036148	0,037632



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Termin	I Minc Hedged EUR
Oktober 2023	0,022172
November 2023	0,022289
Dezember 2023	0,021463
Januar 2024	0,022694
Februar 2024	0,021594
März 2024	0,021596
April 2024	0,024309
Mai 2024	0,022953
Juni 2024	0,021143
Juli 2024	0,025015
August 2024	0,023247
September 2024 <sup>1</sup>	0,023034

### Short Dated Enhanced Income Fund

Termin	A Gross MincA USD	I Minc Hedged EUR	J Minc Hedged GBP	X Minc Hedged GBP
Oktober 2023	0,054240	0,050202	0,021696	-
November 2023	0,043840	0,040139	0,040552	0,038503
Dezember 2023	0,047740	0,044218	0,044849	0,044258
Januar 2024	0,048700	0,045515	0,045720	0,045104
Februar 2024	0,058040	0,055009	0,055539	0,054943
März 2024	0,046420	0,043896	0,044274	0,043723
April 2024	0,052940	0,049329	0,049902	0,049179
Mai 2024	0,047680	0,044332	0,044773	0,044107
Juni 2024	0,045104	0,042264	0,042824	0,042208
Juli 2024	0,041895	0,038364	0,038936	0,038213
August 2024	0,047901	0,044422	0,044426	0,043709
September 2024 <sup>1</sup>	0,045983	0,042163	0,042636	0,041889

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt vierteljährliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 für alle am letzten Tag des jeweiligen Quartals im Register eingetragenen Anteilsinhaber erklärt.

### Asia Pacific Multi Asset Fund

Termin	A QInc USD	W QInc USD	X QInc USD
Dezember 2023	0,020432	-	0,035133
März 2024	0,031572	0,013717	0,046180

### Asian Bond Fund

Termin	A QInc USD
Dezember 2023	0,681634
März 2024	0,706520
Juni 2024	0,712148
September 2024 <sup>1</sup>	0,856106

### Asian Credit Sustainable Bond Fund

Termin	A QInc USD	I QInc USD	X QInc USD
Dezember 2023	0,073579	0,086470	0,085627
März 2024	0,090257	0,102694	0,101917
Juni 2024	0,097625	0,111297	0,110418
September 2024 <sup>1</sup>	0,096961	0,111892	0,110546

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Asian High Yield Sustainable Bond Fund

Termin	I QInc USD
Dezember 2023	0,142240
März 2024	0,159600
Juni 2024	0,159480

### Climate Transition Bond Fund

Termin	I QInc Hedged GBP	K QInc Hedged GBP
Dezember 2023	0,101106	0,103441
März 2024	0,095841	0,098010
Juni 2024	0,104579	0,107033
September 2024 <sup>1</sup>	0,109484	0,111781

### Emerging Markets Income Equity Fund

Termin	Z QInc USD
Juni 2024	0,126740
September 2024 <sup>1</sup>	0,060480

### Emerging Markets Total Return Bond Fund

Termin	A QInc USD	I QInc Hedged GBP	I QInc USD
Dezember 2023	0,116156	0,119303	0,023678
März 2024	0,122824	0,128987	0,024813
Juni 2024	0,106068	0,112536	0,021874
September 2024 <sup>1</sup>	0,158077	0,157349	0,031589

### Global Corporate Sustainable Bond Fund

Termin	X QInc Hedged GBP
Dezember 2023	0,081488
März 2024	0,079412
Juni 2024	0,088325
September 2024 <sup>1</sup>	0,087720

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt sechsmonatliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 für alle am letzten Tag des jeweiligen Sechsmonatszeitraums im Register eingetragenen Anteilhaber erklärt.

### China A Share Sustainable Equity Fund

Termin	I SInc Hedged GBP	X SInc Hedged GBP
März 2024	0,00000	0,00000
September 2024 <sup>1</sup>	0,138379	0,137019

### Emerging Markets Corporate Bond Fund

Termin	I SInc USD	K SInc Hedged EUR	K SInc USD
März 2024	0,258703	0,209351	0,219905
September 2024 <sup>1</sup>	0,287797	0,223948	0,244633

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Euro Government Bond Fund

Termin	A Sinc EUR	X Sinc EUR
März 2024	1,020468	0,101686
September 2024 <sup>1</sup>	1,250474	0,122289

### GDP Weighted Global Government Bond Fund

Termin	A Sinc EUR
März 2024	0,161008
September 2024 <sup>1</sup>	0,168685

### Global Government Bond Fund

Termin	A Sinc GBP
März 2024	0,012273
September 2024 <sup>1</sup>	0,012525

### Indian Equity Fund

Termin	Z Sinc USD
März 2024	0,029609
September 2024 <sup>1</sup>	0,058142

### US Dollar Credit Sustainable Bond Fund

Termin	A Sinc Hedged CAD	A Sinc USD	I Sinc Hedged EUR	I Sinc USD	X Sinc Hedged CAD
März 2024	24,007082	24,570510	0,180959	0,181000	0,195457
September 2024 <sup>1</sup>	25,639717	26,705965	0,189086	0,196940	0,208870

Der Verwaltungsrat hat für die Fonds wie nachstehend aufgeführt jährliche Dividenden für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 für alle am letzten Tag des jeweiligen Jahres im Register eingetragenen Anteilhaber erklärt.

### Asia Pacific Sustainable Equity Fund

Termin	A Alnc Hedged EUR	A Alnc USD	I Alnc USD	X Alnc USD
September 2024 <sup>1</sup>	0,002244	0,000000	0,094911	0,086342

### Asian Smaller Companies Fund

Termin	A Alnc EUR
September 2024 <sup>1</sup>	0,000000

### China A Share Sustainable Equity Fund

Termin	A Alnc Hedged EUR	A Alnc USD	I Alnc EUR	I Alnc USD
September 2024 <sup>1</sup>	0,022077	0,026750	0,089324	0,126900

### Diversified Growth Fund

Termin	A Alnc EUR	I Alnc EUR
September 2024 <sup>1</sup>	0,399939	0,375978

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

### Diversified Income Fund

Termin	A Alnc Hedged EUR	A Alnc USD	I Alnc Hedged EUR	Z Gross Alnc Hedged SGD
September 2024 <sup>1</sup>	0,459071	0,542567	0,481756	0,027607

### Emerging Markets Equity Fund

Termin	A Alnc USD	X Alnc USD	Z Alnc EUR
September 2024 <sup>1</sup>	0,043664	0,116611	0,171816

### Global Sustainable Equity Fund

Termin	A Alnc GBP	X Alnc GBP
September 2024 <sup>1</sup>	0,000000	0,017762

### Indian Equity Fund

Termin	Z Alnc USD
September 2024 <sup>1</sup>	0,132726

### Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund

Termin	I Alnc JPY
September 2024 <sup>1</sup>	17,530748

### Japanese Sustainable Equity Fund

Termin	A Alnc Hedged EUR
September 2024 <sup>1</sup>	0,000000

<sup>1</sup> Diese Dividende wurde am 1. Oktober 2024 erklärt und im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts im NIW dieses Tages ausgewiesen.

## 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.
Emerging Markets Total Return Bond Fund	USD	9
GDP Weighted Global Government Bond Fund	USD	9
Global Bond Fund	USD	22

### c) Steuern in Indien

Aktien indischer Unternehmen und Anteile von aktienorientierten Fonds, die der STT unterliegen, unterliegen der Besteuerung von kurzfristigen und langfristigen Kapitalgewinnen. Infolge einer Erhöhung des Satzes gilt mit Wirkung zum 23. Juli 2024 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 12,5 % 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 20 % (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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 6. Besteuerung (Fortsetzung)

### c) Steuern in Indien (Fortsetzung)

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 Sustainable Equity Fund	USD	14.086
Asian SDG Equity Fund	USD	474
Asian Smaller Companies Fund	USD	7.082
Diversified Growth Fund	EUR	(1)
Diversified Income Fund	USD	5
Emerging Markets Equity Fund	USD	10.975
Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	1.242
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	326
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	2.427
Future Minerals Fund	USD	45
Global Innovation Equity Fund	USD	461
Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund	USD	34
Global Sustainable Equity Fund	USD	110
Indian Equity Fund	USD	72.435

### d) Quellensteuer-Rückzahlung

Soweit möglich, wurden für die in den letzten Jahren auf Dividenden und Zinsen aus Anleihen einbehaltene Quellensteuer Anträge auf Quellensteuer-Rückzahlung eingereicht. Forderungen in Bezug auf die möglicherweise zurückgezahlten Beträge werden nur dann verbucht, wenn diese praktisch sicher sind.

### e) 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 wesentliche Verbindlichkeiten aus ausländischen Kapitalertrag- und Einkommensteuern zu bilden.

## 7. Soft-Commission-/Commission-Sharing-Vereinbarungen

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 2024 bestanden haben.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für das Jahr zum 30. September 2024 auf 174.104 USD.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 9. Transaktionen mit verbundenen Personen

### a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trade)

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 Citigroup-Brokersgesellschaften durchgeführten Transaktionen in Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen in Tsd.	Über Citigroup-Brokersgesellschaften durchgeführte Transaktionen als prozentualer Anteil aller Transaktionen	Citigroup-Brokersgesellschaften gezahlte Provisionen in Tsd.	Durchschnittlicher Provisionsatz von Citigroup-Brokern %
abrdrn – CCBI Belt & Road Bond Fund <sup>A</sup>	USD	533	17.415	3,06	-	-
All China Sustainable Equity Fund	USD	45.415	377.100	12,04	45	0,10
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund <sup>B</sup>	USD	1.448	7.650	18,93	-	0,01
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	3.530	23.832	14,81	1	0,03
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	1.288.037	2.832.261	45,48	373	0,03
Asian Bond Fund <sup>A</sup>	USD	663	13.399	4,95	-	-
Asian Credit Sustainable Bond Fund <sup>A</sup>	USD	589	14.918	3,95	-	-
Asian High Yield Sustainable Bond Fund <sup>A</sup>	USD	1.260	21.297	5,92	-	-
Asian SDG Equity Fund	USD	1.600	43.016	3,72	2	0,13
Asian Smaller Companies Fund	USD	180.516	607.976	29,69	31	0,02
China A Share Sustainable Equity Fund	USD	6.204	2.249.815	0,28	8	0,13
China Next Generation Fund	USD	1.553	8.758	17,73	1	0,06
China Onshore Bond Fund <sup>A</sup>	CNH	-	899.318	-	-	-
Climate Transition Bond Fund <sup>A</sup>	USD	6.895	146.130	4,72	-	-
Diversified Growth Fund	EUR	45.086	417.623	10,80	7	0,02
Diversified Income Fund	USD	28.643	194.318	14,74	6	0,02
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund <sup>A</sup>	USD	-	-	-	-	-
Emerging Markets Bond Fund	USD	476.817	962.387	49,55	(3)	0,00
Emerging Markets Corporate Bond Fund <sup>A</sup>	USD	854.704	1.858.923	45,98	-	-
Emerging Markets Equity Fund	USD	69.662	795.848	8,75	84	0,12
Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	6.215	84.257	7,38	6	0,10
Emerging Markets Income Equity Fund	USD	14.275	36.809	38,78	5	0,04
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund <sup>A</sup>	USD	85.462	187.369	45,61	-	-
Emerging Markets SDG Equity Fund	USD	1.402	27.346	5,13	2	0,14
Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	15.699	292.901	5,36	19	0,12
Emerging Markets Total Return Bond Fund <sup>A</sup>	USD	73.776	146.871	50,23	-	-
Euro Government Bond Fund <sup>A</sup>	EUR	51.271	214.658	23,88	-	-
Euro High Yield Bond Fund <sup>A</sup>	EUR	756.255	1.455.304	51,97	-	-
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	EUR	21.893	132.829	16,48	12	0,05
European Sustainable Equity Fund	EUR	112.573	176.698	63,71	172	0,15
Frontier Markets Bond Fund <sup>A</sup>	USD	387.061	859.148	45,05	-	-
Future Minerals Fund	USD	157.412	239.103	65,83	86	0,05
GDP Weighted Global Government Bond Fund	USD	65.357	217.943	29,99	(2)	0,00
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund <sup>A</sup>	USD	6.308	68.775	9,17	-	-
Global Bond Fund <sup>A</sup>	USD	1.156.358	3.217.846	35,94	-	-

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 9. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

### a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades) (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Wert der über Citigroup- Brokergesell- schaften durchgeführten Transaktionen in		Gesamtwert aller Transaktionen in Tsd.	Über Citigroup- Brokergesell- schaften durchgeführte Transaktionen als prozentualer Anteil aller Transaktionen	Citigroup- Brokergesell- schaften gezahlte Provisionen in Tsd.	Durchschnitt- licher Provisionsatz von Citigroup- Brokern %
		Tsd.	Tsd.		Transaktionen	Tsd.	%
Global Climate and Environment Equity Fund	USD	4.794	7.027	68,22	1	0,02	
Global Corporate Sustainable Bond Fund <sup>A</sup>	USD	206.010	538.296	38,27	-	-	
Global Dynamic Dividend Fund	USD	293.884	995.053	29,53	15	0,01	
Global Government Bond Fund <sup>A</sup>	USD	555.501	1.687.446	32,92	-	-	
Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>A</sup>	USD	3.130	236.024	1,33	-	-	
Global Innovation Equity Fund	USD	375.175	639.428	58,67	22	0,01	
Global Mid-Cap Equity Fund	USD	88.767	174.969	50,73	4	0,00	
Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund	USD	3.287	96.766	3,40	4	0,12	
Global Sustainable Equity Fund	USD	74.595	190.223	39,21	30	0,04	
Indian Bond Fund <sup>A</sup>	USD	1.978	190.855	1,04	-	-	
Indian Equity Fund	USD	379.573	717.853	52,88	6	0,00	
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	JPY	2.671.802	39.096.662	6,83	534	0,02	
Japanese Sustainable Equity Fund	JPY	4.407.557	80.415.492	5,48	881	0,02	
Latin American Equity Fund	USD	10.185	91.322	11,15	6	0,06	
North American Smaller Companies Fund	USD	636.054	1.139.049	55,84	12	0,00	
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund <sup>A</sup>	USD	7.663	17.764	43,14	-	-	
Short Dated Enhanced Income Fund <sup>A</sup>	USD	7.554	309.135	2,44	-	-	
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund <sup>A</sup>	USD	93.178	215.136	43,31	-	-	

<sup>A</sup> Im Berichtszeitraum zum 30. September 2024 wurden keine Provisionen an Citigroup-Brokergesellschaften gezahlt.

<sup>B</sup> Die nicht gerundeten an Citigroup-Brokergesellschaften gezahlten Provisionen beliefen sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2024 auf 129 USD.

### b) Transaktionen mit verbundenen Parteien

Während des Geschäftsjahres nahm der Anlageverwalter bestimmte Kauf- und Verkaufstransaktionen vor, die über Brokergesellschaften durchgeführt wurden, welche zur Unternehmensgruppe der Verwahrstelle, Citibank, zählen. Die Einzelheiten hierzu sind in der vorstehenden 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 Zwischenberichts 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.

### c) Transaktionen mit verbundenen Parteien

Transaktionen mit verbundenen Personen, wie unter „Aufwendungen“ in Anmerkung 4 beschrieben, wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu normalen Geschäftsbedingungen abgeschlossen. Zum Berichtszeitpunkt war die Verwaltungsgesellschaft, abrdn Investments Luxembourg S.A., eine Tochtergesellschaft von abrdn plc.

Zum 30. September 2024 hielten andere von abrdn plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 4.578.781.772 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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 11. Sicherheit

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

Fonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Vom Makler erhaltene lokale Sicherheiten in Tsd.	Basiswährung	Vom Makler erhaltene Basissicherheiten in Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtnet- tovermogens %
GDP Weighted Global Government Bond Fund	UBS	USD	110	USD	110	0,14
Global Bond Fund	Citigroup	USD	310	USD	310	0,03
Global Bond Fund	Goldman Sachs	USD	160	USD	160	0,01
Global Bond Fund	JP Morgan	USD	460	USD	460	0,04
Global Bond Fund	UBS	USD	490	USD	490	0,04

Fonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Dem Makler gestellte lokale Sicherheiten in Tsd.	Basiswährung	Dem Makler gestellte Basissicherheiten in Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtnet- tovermogens %
Climate Transition Bond Fund	Barclays	USD	1.630	USD	1.630	1,18
Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	110	USD	110	0,03
Emerging Markets Bond Fund	JP Morgan	USD	220	USD	220	0,06
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund	NatWest Markets	USD	140	USD	140	0,09
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Goldman Sachs	USD	110	USD	110	0,12
GDP Weighted Global Government Bond Fund	JP Morgan	USD	230	USD	230	0,30
Global Bond Fund	Barclays	USD	540	USD	540	0,05

Die Gesellschaft zahlte/erhielt keine unbaren Sicherheiten an/von den Gegenparteien der OTC-Finanzderivate.

## 12. Wertpapierleihe

Die Gesellschaft hat Wertpapierleihgeschäfte für eine Reihe von Aktien- und Rentenfonds abgeschlossen. Im Gegenzug für die Verbriefung von Krediten durch Wertpapiere im Geschäftsjahr 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. Securities Finance Trust Company erhält für diese Vermittlertätigkeit 10 % of der Gebühren aus den Wertpapierleihgeschäften, abrdn Investments Limited (der Anlageverwalter) erhält 5 % der Gebühren aus den Wertpapierleihgeschäften und die Gesellschaft erhält 85 % der Gebühren.

Die Besicherung in Form von Staatsanleihen muss ein 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 Mindestüberdeckung von 102 % des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere. Der Sicherheitsabschlag für alle zulässigen Sicherheiten variiert zwischen 0 und 2 %, so dass die Mindestüberdeckung des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere nie unter 100 % fällt.

Anleihen der folgenden Länder können als Sicherheiten akzeptiert werden:

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 muss aus den börsennotierten Aktien der folgenden Indizes erfolgen. Weitere Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen.

Index	Land
S&P 500	USA



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 12. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Index	Land
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 2024 auf:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in USD		Gegenpartei	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten		Sicherheitentyp
	Tsd.	USD Tsd.		USD Tsd.	USD Tsd.	
Climate Transition Bond Fund	13.974		Morgan Stanley	14.805		Aktien/Staatsanleihen/NATL*/REIT**
Diversified Growth Fund	33		Barclays	107		Aktien/Staatsanleihen/NATL*/REIT**
Emerging Markets Bond Fund	41.026		Morgan Stanley	44.100		Staatsanleihen/NATL*
Emerging Markets Corporate Bond Fund	794		Barclays	839		Staatsanleihen
Emerging Markets Corporate Bond Fund	36.970		Morgan Stanley	39.165		Staatsanleihen/NATL*
Emerging Markets Total Return Bond Fund	15.052		Morgan Stanley	17.220		Staatsanleihen/NATL*
Euro Government Bond Fund	2.400		Morgan Stanley	2.625		Staatsanleihen/NATL*
Euro High Yield Bond Fund	102.910		Morgan Stanley	109.515		Staatsanleihen/NATL*
Future Minerals Fund	9.202		Barclays	10.044		Aktien/REIT**
Global Corporate Sustainable Bond Fund	555		Morgan Stanley	630		Staatsanleihen/NATL*
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	525		Barclays	640		Aktien/NATL*
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	7.753		Goldman Sachs	8.190		Staatsanleihen/NATL*
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	2.122		Merrill Lynch	2.236		Staatsanleihen/NATL*
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	479		Morgan Stanley	525		Staatsanleihen/NATL*
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	2.347		UBS	2.575		Aktien/NATL*/REIT**
Japanese Sustainable Equity Fund	125.019		Goldman Sachs	131.355		Staatsanleihen/NATL*
Japanese Sustainable Equity Fund	9.381		UBS	10.103		Aktien/Staatsanleihen/NATL*/REIT**

\* Nationale Anleihen eines Staates.

\*\* Real Estate Investment Trust (Immobilieninvestmentfonds).

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 sind die aus Wertpapierleihgeschäften entstehenden Erträge in der Währung des Fonds wie folgt:

Fonds	Währung	Direkte und indirekte Kosten		Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften '000
		Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften '000	und Gebühren, die von den Bruttoerträgen abgezogen werden '000	
Asia Pacific Sustainable Equity Fund	USD	21	3	18
Asian Smaller Companies Fund	USD	28	5	23
Climate Transition Bond Fund	USD	118	17	101
Diversified Growth Fund <sup>A</sup>	EUR	1	-	1
Emerging Markets Bond Fund	USD	321	48	273
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	601	83	518
Emerging Markets Equity Fund	USD	58	7	51

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 12. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Gesamtbruttoertrag aus Wertpapierleihgeschäften '000	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die von den Bruttoerträgen abgezogen werden '000	Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften '000
Emerging Markets Total Return Bond Fund	USD	70	10	60
Euro Government Bond Fund <sup>B</sup>	EUR	2	-	2
Euro High Yield Bond Fund	EUR	1.049	159	890
Europe ex UK Sustainable Equity Fund <sup>C</sup>	EUR	1	-	1
Future Minerals Fund	USD	42	5	37
Global Corporate Sustainable Bond Fund	USD	38	5	33
Global Government Bond Fund	USD	13	2	11
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	JPY	48.607	7.627	40.980
Japanese Sustainable Equity Fund	JPY	15.403	2.252	13.151
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	USD	17	2	15

<sup>A</sup> Die nicht gerundeten für die Wertpapierleihe entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 betragen 81 EUR.

<sup>B</sup> Die nicht gerundeten für die Wertpapierleihe entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 betragen 284 EUR.

<sup>C</sup> Die nicht gerundeten für die Wertpapierleihe entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 betragen 142 EUR.

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Berichtsjahres

### a) Namensänderungen

Die folgenden Fonds wurden umbenannt:

Vorheriger Name des Fonds	Neuer Name des Fonds	Datum des Inkrafttretens
World Resources Equity Fund	Future Minerals Fund	16. Mai 2024
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Emerging Markets ex China Equity Fund	30. Sep. 2024
Select Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Bond Fund	30. Sep. 2024
Select Euro High Yield Bond Fund	Euro High Yield Bond Fund	30. Sep. 2024
Responsible Global High Yield Bond Fund	Global High Yield Sustainable Bond Fund	30. Sep. 2024
World Smaller Companies Fund	Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund	15. Dez. 2023

### b) Schließungen und Auflegungen von Fonds und Anteilsklassen

#### Schließung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
Asia Pacific Multi Asset Fund	USD	18. Apr. 2024
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	2. Okt. 2023
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund	USD	23. Okt. 2023
Global Climate and Environment Equity Fund	USD	22. Mai 2024

#### Schließungen von Anteilsklassen

Anteilsklassen	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung	Schließungsdatum
<b>abrdrn - CCBI Belt &amp; Road Bond Fund</b>			
A Gross MIncA HKD	HKD	USD	6. Okt. 2023
I Gross MIncA HKD	HKD	USD	6. Okt. 2023
I MInc USD	USD	USD	6. Okt. 2023
K Acc HKD	HKD	USD	6. Okt. 2023
K Gross MIncA HKD	HKD	USD	6. Okt. 2023
K MInc USD	USD	USD	6. Okt. 2023
Z MIncA USD	USD	USD	6. Okt. 2023
<b>Asia Pacific Sustainable Equity Fund</b>			
A Acc Hedged CZK	CZK	USD	29. Feb. 2024

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

### b) Schließungen und Auflegungen von Fonds und Anteilklassen (Fortsetzung)

#### Schließungen von Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteilklassen	Währung der Anteilklasse	Basiswährung	Schließungsdatum
<b>Asian High Yield Sustainable Bond Fund</b>			
A Acc Hedged CNH	CNH	USD	3. Sep. 2024
A Acc HKD	HKD	USD	3. Sep. 2024
A Gross MInc Hedged CNH	CNH	USD	3. Sep. 2024
A Gross MInc HKD	HKD	USD	3. Sep. 2024
A Gross MIncA Hedged CNH	CNH	USD	3. Sep. 2024
I Acc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
I QInc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
J Acc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
J Gross MInc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
K Gross MInc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
W Acc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
W Gross MInc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
X Acc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
X Gross MInc USD	USD	USD	3. Sep. 2024
<b>China A Share Sustainable Equity Fund</b>			
I Acc Hedged BRL	USD	USD	5. Jun. 2024
<b>China Next Generation Fund</b>			
A Acc CNH	CNH	USD	18. Jul. 2024
I Acc USD	USD	USD	18. Jul. 2024
J Acc GBP	GBP	USD	18. Jul. 2024
J Acc Hedged EUR	EUR	USD	18. Jul. 2024
J Acc USD	USD	USD	18. Jul. 2024
K Acc Hedged EUR	EUR	USD	18. Jul. 2024
W Acc Hedged EUR	EUR	USD	18. Jul. 2024
W Acc USD	USD	USD	18. Jul. 2024
<b>China Onshore Bond Fund</b>			
K Gross QInc USD	USD	CNH	10. Okt. 2023
Z Acc USD	USD	CNH	5. Sep. 2024
<b>Climate Transition Bond Fund</b>			
K Acc Hedged AUD	AUD	USD	10. Okt. 2023
K QInc Hedged EUR	EUR	USD	10. Okt. 2023
<b>Diversified Growth Fund</b>			
A AInc Hedged USD	USD	EUR	22. Nov. 2023
BA Acc Hedged GBP	GBP	EUR	22. Nov. 2023
<b>Diversified Income Fund</b>			
A Gross MIncA HKD	HKD	USD	13. Mai 2024
BA Acc Hedged GBP	GBP	USD	10. Okt. 2023
<b>Emerging Markets Equity Fund</b>			
I AInc USD	USD	USD	3. Jun. 2024
<b>Global Corporate Sustainable Bond Fund</b>			
Z Acc USD	USD	USD	6. Dez. 2023
<b>Indian Bond Fund</b>			
Z MInc USD	USD	USD	6. Okt. 2023

#### Auflegung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund	USD	22. Aug. 2024
Emerging Markets Income Equity Fund	USD	27. Mrz. 2024
Global High Yield Sustainable Bond Fund	USD	16. Mai 2024

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

### b) Schließungen und Auflegungen von Fonds und Anteilsklassen (Fortsetzung)

#### Auflegung von Anteilsklassen

Anteilsklassen	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung	Auflegungsdatum
<b>All China Sustainable Equity Fund</b>			
A Acc CNH	CNH	USD	9. Okt. 2023
<b>China A Share Sustainable Equity Fund</b>			
L Acc USD	USD	USD	30. Nov. 2023
<b>Climate Transition Bond Fund</b>			
A Gross MincA HKD	HKD	USD	21. Nov. 2023
<b>Diversified Growth Fund</b>			
A Acc Hedged CHF	CHF	EUR	24. Nov. 2023
A Acc Hedged GBP	GBP	EUR	22. Nov. 2023
A Acc Hedged SEK	SEK	EUR	24. Nov. 2023
I Acc Hedged AUD	AUD	EUR	24. Nov. 2023
I Acc Hedged CHF	CHF	EUR	24. Nov. 2023
I Acc Hedged GBP	GBP	EUR	24. Nov. 2023
I Acc Hedged JPY	JPY	EUR	24. Nov. 2023
I Acc Hedged SEK	SEK	EUR	24. Nov. 2023
I Acc Hedged SGD	SGD	EUR	24. Nov. 2023
I Alnc EUR	EUR	EUR	24. Nov. 2023
X Acc Hedged GBP	GBP	EUR	24. Nov. 2023
<b>Diversified Income Fund</b>			
A Gross MincA Hedged CNH	CNH	USD	21. Nov. 2023
A Gross MincA Hedged SGD	SGD	USD	21. Nov. 2023
A Gross MincA HKD	HKD	USD	21. Nov. 2023
A Gross MincA USD	USD	USD	21. Nov. 2023
Z Gross Alnc Hedged SGD	SGD	USD	11. Sep. 2024
<b>Emerging Markets Income Equity Fund</b>			
A Gross MincA USD	USD	USD	9. Apr. 2024
Z Acc GBP	GBP	USD	21. Mai 2024
<b>Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund</b>			
X Acc GBP	GBP	USD	2. Mai 2024
Z Minc Hedged EUR	EUR	USD	18. Okt. 2023
<b>Euro High Yield Bond Fund</b>			
L Acc EUR	EUR	EUR	18. Jan. 2024
<b>Frontier Markets Bond Fund</b>			
A Gross MincA Hedged JPY	JPY	USD	23. Aug. 2024
L Acc USD	USD	USD	30. Nov. 2023
L Gross Minc USD	USD	USD	30. Nov. 2023
<b>Future Minerals Fund</b>			
X Acc GBP	GBP	USD	21. Mai 2024
<b>Global Dynamic Dividend Fund</b>			
A Gross MincA Hedged JPY	JPY	USD	18. Sep. 2024
Z Gross Minc A Hedged SGD	SGD	USD	26. Okt. 2023
<b>Global Small &amp; Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund</b>			
X Acc GBP	GBP	USD	21. Mai 2024
<b>Indian Bond Fund</b>			
A Acc Hedged SGD	SGD	USD	8. Jan. 2024
A Acc SGD	SGD	USD	8. Jan. 2024
A Gross MincA SGD	SGD	USD	8. Jan. 2024
<b>Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund</b>			
I Acc USD	USD	JPY	12. Sep. 2024
<b>Japanese Sustainable Equity Fund</b>			
A Acc Hedged HKD	HKD	JPY	30. Aug. 2024
<b>North American Smaller Companies Fund</b>			
L Acc USD	USD	USD	30. Nov. 2023
<b>Short Dated Enhanced Income Fund</b>			
J Acc Hedged GBP	GBP	USD	18. Okt. 2023
J Minc Hedged GBP	GBP	USD	18. Okt. 2023
X Acc Hedged GBP	GBP	USD	30. Okt. 2023
X Minc Hedged GBP	GBP	USD	30. Okt. 2023
Z Acc Hedged GBP	GBP	USD	18. Okt. 2023

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

### c) Fondszusammenlegungen

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

Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
abrdn SICAV II	China Equities Fund	A Acc EUR	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	A Acc EUR	1,23865547
abrdn SICAV II	China Equities Fund	A Acc GBP	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	A Acc GBP	0,80559249
abrdn SICAV II	China Equities Fund	A Acc USD	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	A Acc USD	1,73722568
abrdn SICAV II	China Equities Fund	B Acc GBP	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	X Acc GBP	0,82880405
abrdn SICAV II	China Equities Fund	D Acc GBP	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	I Acc GBP	1,37703690
abrdn SICAV II	China Equities Fund	D Acc USD	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	I Acc USD	1,83155043
abrdn SICAV II	China Equities Fund	Z Acc USD	abrdn SICAV I	All China Sustainable Equity Fund	Z Acc USD	3,36789350

Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Umbrella	Fonds	Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc EUR	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc EUR	0,79075390
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged CHF	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged CHF	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged GBP	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged GBP	1,03539268
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged SEK	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged SEK	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged SGD	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged SGD	0,77409616
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Acc Hedged USD	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Acc Hedged USD	0,91267000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	A Inc EUR	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	A Inc EUR	0,94882024
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	B Acc EUR	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	X Acc EUR	0,63339642
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	B Acc Hedged GBP	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	X Acc Hedged GBP	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc EUR	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc EUR	0,83522598
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc Hedged AUD	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged AUD	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc Hedged CHF	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged CHF	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc Hedged GBP	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged GBP	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc Hedged JPY	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged JPY	1,00000000
abrdn SICAV II	Global Absolute Return Strategies Fund	D Acc Hedged SEK	abrdn SICAV I	Diversified Growth Fund	I Acc Hedged SEK	1,00000000

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

### c) Fondszusammenlegungen (Fortsetzung)

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

### d) Konflikt in der Ukraine

Die Militäroffensive Russlands gegen die Ukraine seit Februar 2022 führt weiterhin zu weitreichenden Sanktionen bezüglich russischer Vermögenswerte. Geopolitische Ereignisse können sich negativ auf die Vermögenswerte von Fonds und deren Wertentwicklung auswirken. Um eine faire Behandlung der Anleger zu gewährleisten, überprüft das Investor Protection Committee (IPC) von abrdn regelmäßig die Marktliquidität für jede Anlageklasse und jeden Fonds und nimmt bei Bedarf geeignete Anpassungen vor.

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.

Zum 30. September 2024 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 2024 nicht handelbar sind.

### e) Änderungen im Verwaltungsrat

Hugh Young schied mit Wirkung zum 13. Dezember 2023 aus dem Verwaltungsrat aus.

Xavier Meyer wurde mit Wirkung zum 1. Februar 2024 als Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

Stephen Bird schied mit Wirkung zum 14. Juni 2024 aus dem Verwaltungsrat aus.

Emily Smart wurde mit Wirkung zum 12. August 2024 als Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

### f) Prospektänderungen

Am 16. Mai 2024 und am 30. September 2024 wurden neue Prospekte mit Sichtvermerk herausgegeben.

### g) Änderungen der Delegation des Anlageverwalters

Die folgenden Änderungen traten am 14. Juni 2024 in Kraft:

Name des Fonds	Derzeitiger Anlageverwalter	Aktuelle Delegation des Anlageverwalters	Wechsel des Anlageverwalters	Änderung der Delegation des Anlageverwalters
All China Sustainable Equity Fund	abrdn Hong Kong Limited, abrdn Investments Limited	abrdn Asia Limited	Keine Änderung	entfällt
Asian Bond Fund	abrdn Inc.; abrdn Investments Limited	abrdn Asia Limited	abrdn Investments Limited	Keine Änderung
Asian Credit Sustainable Bond Fund	abrdn Inc.; abrdn Investments Limited	abrdn Asia Limited	abrdn Investments Limited	Keine Änderung
Climate Transition Bond Fund	abrdn Investments Limited	abrdn Inc.	Keine Änderung	abrdn Asia Limited
Global Innovation Equity Fund	abrdn Investments Limited	entfällt	Keine Änderung	abrdn Inc.

### h) Andere wesentliche Ereignisse

Am 1. Juni 2024 wurde der allgemeine Verwaltungsgebührensatz von 0,07 % auf 0,08 % erhöht.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 14. Nachfolgende Ereignisse

Folgende Fonds werden nach Ablauf des Geschäftsjahres geschlossen:

### Schließung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Schließungsdatum
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	USD	10. Okt. 2024

Nach dem Ende des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 gab es keine weiteren Ereignisse, über die zu berichten wäre.

## 15. Angaben gemäß SFDR

Informationen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen der Fonds, für die Angaben gemäß Artikel 8 SFDR gemacht werden, oder Informationen über nachhaltige Investitionen für Fonds, für die Angaben gemäß Artikel 9 SFDR gemacht werden, sind im Anhang des Jahresberichts auf den Seiten 379 bis 736 als Teil des ungeprüften Anhangs 5 zu finden.

# Management und Verwaltung

<b>Eingetragener Sitz</b>	<b>abr dn SICAV I</b> 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
<b>Mitglieder des Verwaltungsrats</b>	<b>Andrey Berzins</b> abr dn SICAV I 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	<b>Susanne van Dootingh</b> <b>Vorsitzende</b> abr dn SICAV I 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
	<b>Ian Boyland</b> abr dn SICAV I 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	<b>Hugh Young (bis 13. Dezember 2023)</b> abr dn Asia Limited 21 Church Street #01-01 Capital Square Two Singapur 049480 Singapur
	<b>Nadya Wells</b> abr dn SICAV I 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	<b>Xavier Meyer (ab 1. Februar 2024)</b> abr dn plc 280 Bishops Square London EC2M 4RB Vereinigtes Königreich
	<b>Stephen Bird (bis 14. Juni 2024)</b> abr dn plc 1 Church Street Edinburgh Vereinigtes Königreich EH2 2LL	<b>Emily Smart (ab 12. August 2024)</b> abr dn plc 1 Church Street Edinburgh Vereinigtes Königreich EH2 2LL
<b>Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle</b>	<b>abr dn Investments Luxembourg S.A.</b> 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
<b>Register- und Transferstelle</b>	<b>International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.</b> 49, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
<b>Serviceleistungen für die Anteilshaber:</b>	<b>abr dn Investments Luxembourg S.A.</b> c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A, 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
	Europa (ohne das Vereinigte Königreich) und der Rest der Welt Tel.: +352 46 40 10 820 Fax: +352 24 52 90 56 GB: Tel.: +44 1224 425 255	



# Management und Verwaltung (Fortsetzung)

<b>Zahlstelle</b>	<p><b>State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg</b>          49, avenue John F. Kennedy          L-1855 Luxemburg          Großherzogtum Luxemburg</p>	
<b>Verwahrstelle und Verwalter</b>	<p><b>Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg</b>          31 Z.A. Bourmicht          L-8070 Bertrange          Großherzogtum Luxemburg</p>	
<b>Investment Management – Entitäten</b>	<p><b>abrnd Investments Limited</b>          1 Church Street          Edinburgh          Vereinigtes Königreich          EH2 2LL</p> <p>abrnd Investments Limited ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt</p>	<p><b>abrnd Inc.</b>          2nd Floor          1900 Market Street          Philadelphia, PA 19103          Vereinigte Staaten von Amerika</p> <p>abrnd Inc. ist von der Securities and Exchange Commission of the United States of America zugelassen.</p>
	<p><b>abrnd Investments Management Limited</b>          1 Church Street          Edinburgh          Vereinigtes Königreich          EH2 2LL</p> <p>abrnd Investments Management Limited ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt.</p>	<p><b>abrnd Hong Kong Limited</b>          30th Floor LHT Tower          31 Queen's Road Central          Hongkong</p> <p>abrnd Hong Kong Limited ist lizenziert und wird beaufsichtigt von der Securities and Futures Commission in Hongkong.</p>
	<p><b>abrnd Japan Limited</b>          Otemachi Financial City          Grand Cube 9F          1-9-2 Otemachi          Chiyoda-ku          Tokio 100-0004 Japan</p> <p>abrnd Japan Limited ist zugelassen und wird beaufsichtigt von der japanischen Financial Services Agency.</p>	<p><b>abrnd Asia Limited</b>          21 Church Street          #01-01 Capital Square Two          Singapur 049480          Singapur</p> <p>abrnd Asia Limited wird von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt.</p>
	<p><b>abrnd Brasil Investimentos Ltda (als Anlageberater)</b>          Rua Joaquim Floriano 913-7th Floor – Cj.71          São Paulo          SP 04534-013          Brasilien</p> <p>abrnd Brasil Investimentos Ltda wird von der brasilianischen Börsenaufsichtsbehörde Comissão de Valores Mobiliários („CVM“) reguliert</p>	

# Management und Verwaltung (Fortsetzung)

<b>Abschlussprüfer</b>	<b>KPMG Audit S.à r.l.</b> 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
<b>Rechtsberater in Angelegenheiten des Luxemburger Rechts</b>	<b>Elvinger Hoss Prussen, société anonyme</b> 2, Place Winston Churchill L-1340 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
<b>Zahlstelle und Repräsentant in der Schweiz</b>	<b>Bis 30. September 2024:</b> <b>BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich</b> Selnaustrasse 16 8002 Zürich Schweiz  <b>Ab 1. Oktober 2024:</b> Repräsentant in der Schweiz: <b>FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD</b> Feldeggstrasse 12 8008 Zürich Schweiz  Schweizer Zahlstelle: <b>NPB New Private Bank Ltd</b> Limmatquai 1 8001 Zürich Schweiz
<b>Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich</b>	<b>abrdrn Investments Limited</b> 1 Church Street Edinburgh Vereinigtes Königreich EH2 2LL

# 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 der Gesellschaft und die Anteilsklassen finden Sie unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com). Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIPs KIDs), die Satzung, der geprüfte Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht von abrdn SICAV I sind kostenlos und in Papierform bei der Transferstelle oder den lokalen Zahlstellen, Vertretungen und Informationsstellen erhältlich. Die Kontaktadressen der lokalen Zahlstellen, Vertretungen und Informationsstellen finden Sie im Prospekt.

Für Anleger in EU-/EWR-Ländern, in denen die Gesellschaft zum Vertrieb zugelassen ist und sofern nicht anders angegeben, stehen Einrichtungen gemäß Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der Fassung der Richtlinie 2019/1160) bei der Transferstelle zur Verfügung.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Artikel 92 Absatz 1 Buchstaben b bis e der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der Fassung der Richtlinie 2019/1160) finden Sie unter [www.eifs.lu/abrdn](http://www.eifs.lu/abrdn).

1. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf-/Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
2. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden;
3. Der neueste Prospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, der Nettoinventarwert sowie die Basisinformationsblätter.

## **Zeichnung und Rücknahme von Anteilen**

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

## **Veröffentlichung von Anteilspreisen**

Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) sowie am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

## **Besteuerung**

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität der Steuergesetze in den verschiedenen Ländern wird den Anlegern empfohlen, sich bezüglich der Auswirkungen auf ihre individuelle Steuersituation an einen Steuerberater zu wenden.

## **Zusatzinformationen für Anleger in Deutschland**

Für die folgenden Fonds der Gesellschaft wurde bei der Deutschen Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) keine Anzeige zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland eingereicht. Die Anteile dieser Fonds dürfen daher nicht an Anleger vertrieben werden, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) unterliegen:

- abrdn – CCBI Belt & Road Bond Fund
- Emerging Markets Sustainable Equity Fund
- Asian High Yield Sustainable Bond Fund

Der Prospekt, die PRIIPs KIDs, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Transferstelle eingesehen werden.

Darüber hinaus sind die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile sowie Mitteilungen an die Anteilinhaber und zusätzliche Informationen sowohl kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft als auch bei der Transferstelle verfügbar.

# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Zusatzinformationen für Anleger in Deutschland (Fortsetzung)

### Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile sind auch unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) und bei der Transferstelle erhältlich. Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) veröffentlicht.

Ferner werden Mitteilungen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland in folgenden Fällen per Post versendet:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen,
- Beendigung der Verwaltung des Fonds oder seine Liquidation,
- Änderungen an den Fondsregeln, die im Widerspruch zu den vorherigen Anlageprinzipien stehen, die wesentliche Anlegerrechte beeinträchtigen oder die sich auf die Vergütung und Erstattung von Aufwendungen aus dem Vermögenspool beziehen,
- Zusammenführung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- Änderung der Gesellschaft in einen Feeder-Fonds oder Änderung eines Master-Fonds.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

### 1. Repräsentant

Bis 30. September 2024: Der Repräsentant in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

Ab 1. Oktober 2024: Der Repräsentant in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz.

### 2. Zahlstelle

Bis 30. September 2024: Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

Ab 1. Oktober 2024: Zahlstelle in der Schweiz ist NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, 8001 Zürich, Schweiz.

### 3. Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen

Der Prospekt, die PRIIPS KIDs, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie ein Zeitplan für die Käufe und Verkäufe der Teilfonds können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden.

### 4. Veröffentlichungen

Veröffentlichungen in Bezug auf abrdn SICAV I werden auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zurich ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) veröffentlicht. Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise oder der NIW werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ täglich auf [www.fundinfo.com](http://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 transparente Angaben 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 Fonds 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.

# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen (Fortsetzung)

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 Teilfonds 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
All China Sustainable Equity Fund
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund <sup>1</sup>
Asia Pacific Sustainable Equity Fund
Asian SDG Equity Fund
Asian Smaller Companies Fund
China A Share Sustainable Equity Fund
China Next Generation Fund
Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2023 Fund <sup>1</sup>
Emerging Markets Bond Fund <sup>1</sup>
Emerging Markets Equity Fund
Emerging Markets ex China Equity Fund <sup>1</sup>
Emerging Markets Income Equity Fund <sup>1</sup>
Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund
Emerging Markets SDG Equity Fund
Emerging Markets Smaller Companies Fund
Euro High Yield Bond Fund <sup>1</sup>
Europe ex UK Sustainable Equity Fund
European Sustainable Equity Fund
Future Minerals Fund <sup>1</sup>
Global Bond Fixed Maturity 2023 Fund <sup>1</sup>
Global Climate and Environment Equity Fund <sup>1</sup>
Global Dynamic Dividend Fund
Global Innovation Equity Fund
Global Mid-Cap Equity Fund
Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund <sup>1</sup>
Global Sustainable Equity Fund
Indian Equity Fund
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund
Japanese Sustainable Equity Fund
Latin American Equity Fund
North American Smaller Companies Fund
Short Dated Enhanced Income Fund

### Value-at-Risk-Ansatz (VaR)

In Übereinstimmung mit dem CSSF-Rundschreiben 11/512 darf die vorgeschriebene VaR-Grenze für die Gesamtheit der Portfoliopositionen eines Fonds das Zweifache (d. h. 200 %) des VaR der zugeordneten Risiko-Benchmark für Fonds mit relativem VaR-Ansatz 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 MonteCarlo-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, die den VaR-Ansatz bzw. relativen VaR-Ansatz nutzen, sowie die entsprechende Risiko-Benchmark für jeden Fonds.

Gesamtengagement: Absoluter VaR	
<b>Fonds</b>	
Diversified Growth Fund	
Diversified Income Fund	
Gesamtengagement: Relativer VaR	
Fonds	Risiko-Benchmark
Asia Pacific Multi Asset Fund <sup>1</sup>	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	JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index (USD)
China Onshore Bond Fund	FTSE Chinese Government Bond Index (CNH)
Climate Transition Bond Fund	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)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD)
Emerging Markets Total Return Bond Fund	75 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) und 25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD)
Euro Government Bond Fund	Bloomberg Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR)
Frontier Markets Bond Fund	JP Morgan Next Generation Markets Index (USD)
GDP Weighted Global Government Bond Fund	Bloomberg Global Treasury Universal-GDP Weighted by Country Index (USD)
Global Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate Index (USD)
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (Hedged to USD) Index
Global Government Bond Fund	FTSE World Government Bond Index (USD)
Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>1</sup>	Bloomberg Global High Yield Corporate 2 % Issuer Capped Index (Hedged to USD)
Indian Bond Fund	Markit iBoxx Asia India Index (USD)
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (USD)
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	Bloomberg US Credit Index (USD)

## VaR-Tabelle

Die durchschnittlichen Hebelungswerte unten wurden anhand der täglichen Werte für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 berechnet.

Gesamtengagement: Vorgeschriebene Grenze für den absoluten VaR: 20 %	Mindestwert absoluter VaR in %	Höchstwert absoluter VaR in %	Durchschnittlicher absoluter VaR in %
Diversified Growth Fund	4,30	6,00	4,80
Diversified Income Fund	4,00	6,80	4,60

Gesamtengagement: Vorgeschriebene Grenze für den relativen VaR: 200 %	Mindestwert relativer VaR in %	Höchstwert relativer VaR in %	Durchschnittlicher relativer VaR in %
Asia Pacific Multi Asset Fund <sup>1</sup>	33,30	128,40	115,50
Asian Bond Fund	113,80	151,00	137,40
Asian Credit Sustainable Bond Fund	101,10	125,80	115,00
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	59,90	104,10	88,50
China Onshore Bond Fund	78,80	108,00	100,50
Climate Transition Bond Fund	84,10	99,20	94,00
Emerging Markets Corporate Bond Fund	105,20	120,60	113,00
Emerging Markets Total Return Bond Fund	81,80	108,70	96,70
Euro Government Bond Fund	94,40	109,10	103,10
Frontier Markets Bond Fund	69,00	113,70	86,90
GDP Weighted Global Government Bond Fund	99,70	118,20	106,80
Global Bond Fund	96,10	112,50	105,50
Global Corporate Sustainable Bond Fund	100,40	109,40	103,30
Global Government Bond Fund	97,00	111,60	102,80
Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>1</sup>	92,50	110,00	101,60
Indian Bond Fund	94,10	107,00	100,60
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	94,50	104,80	100,10
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	96,40	106,30	102,20

# Anhang 1: Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Hebelung

Bei Fonds, die das Gesamtrisiko von Derivaten über den VaR-Ansatz messen und überwachen, bestimmt die Verwaltungsgesellschaft auch die Summe der Nominalwerte oder der entsprechenden Werte aller relevanten Derivate und schätzt in diesem Zusammenhang einen Grad des erwarteten Durchschnittswerts („Hebelung“).

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. Anteilshaber werden darauf hingewiesen, dass der Ansatz für die erwartete Hebelwirkung nach der „Summe der Nominalwerte“ keine Unterscheidung des beabsichtigten Einsatzes eines Derivats zu Absicherungs- oder Anlagezwecken vornimmt.

Hauptsächlich aufgrund des Ausschlusses von Aufrechnungs- und/oder Absicherungsgeschäften führt die Berechnung „Summe der Nominalwerte“ in der Regel 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 2023 bis zum 30. September 2024 berechnet.

Fonds	Gesamtengagement	Durchschnittliche Hebelung Summe des Nennwerts in %
Asia Pacific Multi Asset Fund <sup>1</sup>	Relativer VaR	159,30
Asian Bond Fund	Relativer VaR	130,06
Asian Credit Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	27,11
Asian High Yield Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	0,86
China Onshore Bond Fund	Relativer VaR	11,19
Climate Transition Bond Fund	Relativer VaR	157,45
Diversified Growth Fund	Absoluter VaR	141,56
Diversified Income Fund	Absoluter VaR	128,33
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativer VaR	47,73
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Relativer VaR	118,43
Euro Government Bond Fund	Relativer VaR	53,91
Frontier Markets Bond Fund	Relativer VaR	41,75
GDP Weighted Global Government Bond Fund	Relativer VaR	91,22
Global Bond Fund	Relativer VaR	66,93
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	155,37
Global Government Bond Fund	Relativer VaR	87,20
Global High Yield Sustainable Bond Fund <sup>1</sup>	Relativer VaR	131,61
Indian Bond Fund	Relativer VaR	14,54
Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	Relativer VaR	17,06
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund	Relativer VaR	82,69

<sup>1</sup> 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 ist die Beteiligung der Gesellschaft sowie ihr Engagement in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 nachstehend detailliert aufgeführt:

### Absoluter Wert der an SFTs beteiligten Vermögenswerte

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in USD Tsd.	% des verleihbaren Vermögens	% des verwalteten Vermögens
Climate Transition Bond Fund	13.974	10,50	10,08
Diversified Growth Fund	33	0,01	0,01
Emerging Markets Bond Fund	41.026	11,00	10,74
Emerging Markets Corporate Bond Fund	37.764	3,89	3,86
Emerging Markets Total Return Bond Fund	15.052	16,65	16,24
Euro Government Bond Fund	2.400	3,07	3,06
Euro High Yield Bond Fund	102.910	22,21	21,65
Future Minerals Fund	9.202	9,40	9,37
Global Corporate Sustainable Bond Fund	555	0,29	0,28
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	13.226	8,21	8,12
Japanese Sustainable Equity Fund	134.400	28,45	28,28

Im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe wurden unbare Sicherheiten entgegengenommen. In der folgenden Tabelle sind die erhaltenen unbaren Sicherheiten nach Emittenten aufgeschlüsselt.

### Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Climate Transition Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	4.935
Climate Transition Bond Fund	USA (Regierung von)	4.935
Climate Transition Bond Fund	Finnland (Regierung von)	4.935
Climate Transition Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Climate Transition Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	-
Climate Transition Bond Fund	Belgien (Regierung von)	-
Climate Transition Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	-
Climate Transition Bond Fund	Unicredit	-
Climate Transition Bond Fund	Österreich (Regierung von)	-
Climate Transition Bond Fund	VICI Properties	-
Diversified Growth Fund	Deutschland (Regierung von)	35
Diversified Growth Fund	Australien (Regierung von)	34
Diversified Growth Fund	Dänemark (Regierung von)	5
Diversified Growth Fund	Kirin	5
Diversified Growth Fund	Anheuser-Busch Inbev	5
Diversified Growth Fund	Dentsu	5
Diversified Growth Fund	Prosus	5
Diversified Growth Fund	Schweden (Regierung von)	5
Diversified Growth Fund	Schweiz (Regierung von)	2
Diversified Growth Fund	Gildan Activewear	2
Emerging Markets Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	14.700
Emerging Markets Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	14.700
Emerging Markets Bond Fund	USA (Regierung von)	14.700
Emerging Markets Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	13.348
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USA (Regierung von)	13.055
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	11.812
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	1.537
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Kanada (Regierung von)	252
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Dänemark (Regierung von)	-
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Belgien (Regierung von)	5.740
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	5.740
Emerging Markets Total Return Bond Fund	USA (Regierung von)	5.740
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	-
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Euro Government Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	875
Euro Government Bond Fund	USA (Regierung von)	875
Euro Government Bond Fund	Österreich (Regierung von)	875
Euro Government Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	-
Euro Government Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	-
Euro Government Bond Fund	Belgien (Regierung von)	-

# Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
Euro High Yield Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	36.505
Euro High Yield Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	36.505
Euro High Yield Bond Fund	USA (Regierung von)	36.505
Euro High Yield Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	-
Future Minerals Fund	Healthpeak Properties	930
Future Minerals Fund	Simon Property	930
Future Minerals Fund	Kimco Realty	930
Future Minerals Fund	NVIDIA	930
Future Minerals Fund	Swiss Re	930
Future Minerals Fund	Kuehne und Nagel	930
Future Minerals Fund	Sika	930
Future Minerals Fund	Swiss Life	929
Future Minerals Fund	SBA Communications	919
Future Minerals Fund	Beiersdorf	630
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	210
Global Corporate Sustainable Bond Fund	USA (Regierung von)	210
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Finnland (Regierung von)	209
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	1
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	-
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Deutschland (Regierung von)	3.650
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Niederlande (Regierung von)	3.475
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Dänemark (Regierung von)	2.756
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Australien (Regierung von)	1.050
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	USA (Regierung von)	932
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Schweiz (Regierung von)	310
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	PNC	240
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Microsoft	240
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Österreich (Regierung von)	174
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Kanada (Regierung von)	173
Japanese Sustainable Equity Fund	USA (Regierung von)	44.318
Japanese Sustainable Equity Fund	Dänemark (Regierung von)	43.785
Japanese Sustainable Equity Fund	Niederlande (Regierung von)	43.785
Japanese Sustainable Equity Fund	Australien (Regierung von)	3.284
Japanese Sustainable Equity Fund	Gallagher Arthur J & Co	938
Japanese Sustainable Equity Fund	Hannover Rueck	938
Japanese Sustainable Equity Fund	Banco BPM	469
Japanese Sustainable Equity Fund	Anheuser-Busch Inbev	469
Japanese Sustainable Equity Fund	Orion	469
Japanese Sustainable Equity Fund	Prysmian	469

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien je nach Art der SFT

Fonds	Gegenpartei	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in USD Tsd.
Climate Transition Bond Fund	Morgan Stanley	13.974
Diversified Growth Fund	Barclays	33
Emerging Markets Bond Fund	Morgan Stanley	41.026
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Barclays	794
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Morgan Stanley	36.970
Emerging Markets Total Return Bond Fund	Morgan Stanley	15.052
Euro Government Bond Fund	Morgan Stanley	2.400
Euro High Yield Bond Fund	Morgan Stanley	102.910
Future Minerals Fund	Barclays	9.202
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Morgan Stanley	555
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Barclays	525
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs	7.753
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Merrill Lynch	2.122
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	Morgan Stanley	479
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	UBS	2.347
Japanese Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs	125.019
Japanese Sustainable Equity Fund	UBS	9.381

# Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Art und Qualität der Sicherheit

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahrer	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
<b>Climate Transition Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	-
Morgan Stanley	USA	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	-
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	4.935
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	4.935
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	4.935
Morgan Stanley	USA	REIT**	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	-
<b>Diversified Growth Fund</b>							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	CAD	Dritte Partei	BNY Mellon	2
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	10
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	JPY	Dritte Partei	BNY Mellon	10
Barclays	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	34
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	CHF	Dritte Partei	BNY Mellon	2
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	DKK	Dritte Partei	BNY Mellon	5
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	36
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	SEK	Dritte Partei	BNY Mellon	5
Barclays	Vereinigtes Königreich	REIT**	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	2
<b>Emerging Markets Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	14.700
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	29.400
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	-
<b>Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	CAD	Dritte Partei	Euroclear	252
Barclays	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	DKK	Dritte Partei	Euroclear	-
Barclays	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	Euroclear	587
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	13.055
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	24.573
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	1.537
<b>Emerging Markets Total Return Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	5.740
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	5.740
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	5.740

# Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Art und Qualität der Sicherheit (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahrer	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
<b>Euro Government Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	875
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	875
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	875
<b>Euro High Yield Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	36.505
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	36.505
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	36.505
<b>Future Minerals Fund</b>							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	CHF	Dritte Partei	BNY Mellon	3.719
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	1.101
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	930
Barclays	Vereinigtes Königreich	REIT**	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	4.294
<b>Global Corporate Sustainable Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	210
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	210
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	210

# Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Art und Qualität der Sicherheit (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahrer	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten USD Tsd.
<b>Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund</b>							
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	CAD	Dritte Partei	BNY Mellon	30
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	120
Barclays	Vereinigtes Königreich	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	JPY	Dritte Partei	BNY Mellon	70
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	210
Barclays	Vereinigtes Königreich	NATL*	Investment Grade	DKK	Dritte Partei	BNY Mellon	210
Goldman Sachs	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	184
Goldman Sachs	USA	NATL*	Investment Grade	DKK	Dritte Partei	BNY Mellon	2.547
Goldman Sachs	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	5.459
Merrill Lynch	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	573
Merrill Lynch	USA	NATL*	Investment Grade	CAD	Dritte Partei	BNY Mellon	173
Merrill Lynch	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	1.490
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	175
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	349
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	1
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	-
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	851
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	SEK	Dritte Partei	BNY Mellon	-
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	480
UBS	Schweiz	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	840
UBS	Schweiz	NATL*	Investment Grade	CHF	Dritte Partei	BNY Mellon	310
UBS	Schweiz	REIT**	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	94
<b>Japanese Sustainable Equity Fund</b>							
Goldman Sachs	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	43.768
Goldman Sachs	USA	NATL*	Investment Grade	DKK	Dritte Partei	BNY Mellon	43.785
Goldman Sachs	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	43.802
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	4.712
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	SEK	Dritte Partei	BNY Mellon	469
UBS	Schweiz	Aktien	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.056
UBS	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	550
UBS	Schweiz	NATL*	Investment Grade	AUD	Dritte Partei	BNY Mellon	3.284
UBS	Schweiz	REIT**	Hauptmarkt-Notierung	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	32

\* Nationale Anleihen eines Staates.

\*\* Real Estate Investment Trust (Immobilieninvestmentfonds).

## Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zur Verwahrung der Sicherheiten wurden zwei Verwahrstellen eingesetzt.

### Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)

Fonds	Weniger als ein Tag USD Tsd.	Ein Tag bis eine Woche USD Tsd.	Eine Woche bis ein Monat USD Tsd.	Ein bis drei Monate USD Tsd.	Drei Monate bis ein Jahr USD Tsd.	Über ein Jahr USD Tsd.	Unbegrenzte Laufzeit USD Tsd.	Summe USD Tsd.
Climate Transition Bond Fund	-	-	-	-	3.765	11.040	-	14.805
Diversified Growth Fund	-	-	-	-	1	83	23	107
Emerging Markets Bond Fund	-	-	-	-	-	44.100	-	44.100
Emerging Markets Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	40.004	-	40.004
Emerging Markets Total Return Bond Fund	-	-	-	-	5.740	11.480	-	17.220
Euro Government Bond Fund	-	-	-	-	-	2.625	-	2.625
Euro High Yield Bond Fund	-	-	-	-	36.505	73.010	-	109.515
Future Minerals Fund	-	-	-	-	-	-	10.044	10.044
Global Corporate Sustainable Bond Fund	-	-	-	-	210	420	-	630
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	-	-	184	-	173	12.166	1.643	14.166
Japanese Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	550	134.639	6.269	141.458

### Laufzeit der verliehenen Wertpapiere (Restlaufzeit bis Fälligkeit)

Fonds	Weniger als ein Tag USD Tsd.	Ein Tag bis eine Woche USD Tsd.	Eine Woche bis ein Monat USD Tsd.	Ein bis drei Monate USD Tsd.	Drei Monate bis ein Jahr USD Tsd.	Über ein Jahr USD Tsd.	Unbegrenzte Laufzeit USD Tsd.	Summe USD Tsd.
Climate Transition Bond Fund	-	-	-	-	-	13.974	-	13.974
Diversified Growth Fund	-	-	-	-	-	-	33	33
Emerging Markets Bond Fund	-	-	-	-	4.958	36.068	-	41.026
Emerging Markets Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	37.764	-	37.764
Emerging Markets Total Return Bond Fund	-	-	-	-	-	15.052	-	15.052
Euro Government Bond Fund	-	-	-	-	-	2.400	-	2.400
Euro High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-	102.910	-	102.910
Future Minerals Fund	-	-	-	-	-	-	9.202	9.202
Global Corporate Sustainable Bond Fund	-	-	-	-	-	555	-	555
Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	-	-	13.226	13.226
Japanese Sustainable Equity Fund	-	-	-	-	-	-	134.400	134.400

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 Ende des Geschäftsjahres waren von den Fonds keine Sicherheiten gestellt worden.

#### Erhaltene Sicherheiten

Zum Ende des Geschäftsjahres waren Sicherheiten in Form von Staatsanleihen und an einem Hauptmarkt notierten Aktien mit einem Wert von 395 Mio. USD in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Depotbank der Fonds eingegangen.

#### Ertrag und Kosten nach Art von SFT

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind in Anmerkung 12 aufgeführt.

# Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft)

## Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (OGAW V)

### Angaben zur Vergütung OGAW-V Jahresbericht und -abschluss

#### Vergütungsrichtlinie

Die Vergütungsrichtlinie von abrdn plc gilt mit Wirkung zum 1. Januar 2023. 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 unsere langfristige Strategie durch die Stärkung einer leistungsorientierten Kultur unterstützt. Sie bringt die Interessen von Mitarbeitern, Anteilshabern und vor allem unserer Kunden in Einklang.
- Unsere Vergütungsstruktur ist flexibel, um den unterschiedlichen Herausforderungen und Prioritäten in allen Geschäftsbereichen und Funktionen gerecht zu werden.
- die vergütungsbezogenen Richtlinien, Verfahren und Praktiken Wohlverhalten fördern, 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 über die Bereitstellung von festen und variablen Vergütungen hinausgeht, wobei die Altersvorsorge und das Wohlbefinden unserer Mitarbeiter im Mittelpunkt unserer Vergütungsphilosophie stehen.

die Gesamtvergütung für die Gruppe erschwinglich ist.

#### Vergütungsrahmen

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich im Wesentlichen aus den folgenden festen und variablen Vergütungsbestandteilen zusammen:

- a) Feste Vergütung (Gehalt und gegebenenfalls Barzuwendungen) und Leistungen (einschließlich Pension).
- b) Variable Vergütung (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) (Fortsetzung)

Jährliche Leistungsbonusprämien	<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 Geschäftsbereichs, 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>abrdn Investments Luxembourg S.A. hat besondere Verpflichtungen, im besten Interesse der von ihr verwalteten OGAW-V-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 &amp; Capital Committee) und der Prüfungsausschuss (Audit Committee) beraten den Ausschuss im Rahmen dieses Prozesses formell.</p> <p>Der Gesamtbonuspool wird den Geschäftsbereichen und Funktionen auf der Grundlage der absoluten und relativen Performance des jeweiligen Geschäftsbereichs 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 Geschäftsbereiche/Funktionen und Regionen 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 zur 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. Eine Aufschiebungsfrist kann auch angewendet werden, wenn die entsprechenden gesetzlichen Anforderungen dies erfordern. Die Sätze und Fristen für die Aufschiebung entsprechen mindestens den gesetzlichen Anforderungen. Zusätzlich zu den oben beschriebenen Ex-Ante-Anpassungen unterliegt die variable Vergütung einer Ex-post-Anpassung (Malus-/Rückforderungsregelung).</p>
---------------------------------	--



## Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sonstige Vergütungselemente ausgewählte Mitarbeiter	<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 Prämien – Diese sollen die Einstellung neuer Mitarbeiter ermöglichen/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 und/oder die Schaffung von Anreizen für leitende Angestellte, um die langfristige, nachhaltige Performance von abrdn zu fördern. Die Gesellschaft kann beschließen, dass unter bestimmten Umständen die Zahlung solcher Prämien angemessen ist. Die Prämien sind so strukturiert, dass sie bestimmte Bindungs- und/oder Leistungsergebnisse erzielen. Die Bindungsprämien und/oder Prämien für besondere Leistungen stimmen mit den relevanten gesetzlichen Vorschriften überein.</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 Ausschuss überwacht wird.

### Interessenkonflikte

Die Richtlinie 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.

# Anhang 3: Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 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 2023 bis einschl. 31. Dezember 2023.

	Mitarbeiterzahl	Gesamtvergütung (GBP Tsd.)
<b>Mitarbeiter von abrdn Investments Luxembourg S.A.<sup>1</sup></b>	<b>1.300</b>	<b>170.654</b>
davon		
Feste Vergütung		139.925
Variable Vergütung		30.729
<b>„Identifizierte Mitarbeiter“ von abrdn Investments Luxembourg S.A.<sup>2</sup></b>	<b>95</b>	<b>34.647</b>
davon		
Oberes Management <sup>3</sup>	40	21.090
Andere „identifizierte Mitarbeiter“	55	13.557

<sup>1</sup> 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 zugeordnet wird. In der angegebenen Mitarbeiterzahl wird die Anzahl der Begünstigten zur Berechnung auf einer Vollzeit-äquivalenten Basis berücksichtigt

<sup>2</sup> Die Angaben zu identifizierten Mitarbeitern beziehen sich auf wesentliche Risikoträger im Bereich OGAW V und stellen die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft dar, die ganz oder teilweise an den Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft beteiligt sind.

<sup>3</sup> Die Geschäftsleitung 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 den Absätzen 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 81,34 %.

Die PEA-Eignung des Fonds ergibt sich aus Steuergesetzen und -praktiken, die nach bestem Wissen der Gesellschaft in Frankreich zum 30. September 2024 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 (Offenlegungsverordnung, SFDR) legt in den Artikeln 8 und 9 die Anforderungen an die nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung für Fonds fest, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, sowie für Fonds, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben. Darüber hinaus müssen alle Finanzprodukte gemäß Artikel 6 der SFDR ihren Ansatz zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidungen offenlegen (siehe den Prospekt der Gesellschaft). Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die SFDR-Artikel, gemäß denen die Fonds nachhaltigkeitsbezogene Berichte erstellen.

Fonds	SFDR-Artikel (Stand: 30. September 2024)
abrdn - CCBI Belt & Road Bond Fund	Artikel 6
Asia Pacific Dynamic Dividend Fund	Artikel 6
Asian Bond Fund	Artikel 6
China Next Generation Fund	Artikel 6
China Onshore Bond 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 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 Investment Grade Bond Fund	Artikel 6
Short Dated Enhanced Income 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
Diversified Growth Fund	Artikel 8
Diversified Income Fund	Artikel 8
Emerging Markets Bond Fund	Artikel 8
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Artikel 8
Emerging Markets Equity Fund	Artikel 8
Emerging Markets ex China Equity Fund	Artikel 8
Emerging Markets Income Equity Fund	Artikel 8
Emerging Markets Smaller Companies Fund	Artikel 8
Euro High Yield Bond Fund	Artikel 8
Europe ex UK Sustainable Equity Fund	Artikel 8
European Sustainable Equity Fund	Artikel 8
Future Minerals Fund	Artikel 8
Global Corporate Sustainable Bond Fund	Artikel 8
Global High Yield 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 Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund	Artikel 9

Der 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 vorstehend genannten Fonds gemäß Artikel 8 bewerben ökologische oder soziale Ziele. Der Grundsatz „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.

Die vorstehend genannten Fonds gemäß Artikel 9 haben nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300LJPPGVR19E3P13**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 42,50 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks

zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 0,0 %, ESG Q2: 30,2 %, ESG Q3: 61,4 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken ausgeschlossen hat, wie sie durch den ESG House Score ermittelt wurden. Dies wird durch Ausschluss von mindestens den untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-House-Score umgesetzt. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 75 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

## ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: BBB
- Rating der Benchmark: BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 5 %, ESG Q2: 47 %, ESG Q3: 48 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 (auf WACI-Basis) eine um 69,82 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (BBB) als die Benchmark (BB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,89 %	95,27 %
Nachhaltige Investition	42,50 %	39,89 %
Andere ökologische Investitionen	23,03 %	16,78 %
Soziales	19,47 %	23,11 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.



Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzugehen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikation	9,52	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	6,66	China
PDD HOLDINGS INC	Nichtbasiskonsumgüter	5,82	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	4,72	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Nichtbasiskonsumgüter	4,33	China
MEITUAN-CLASS B	Kommunikation	3,14	China
NETEASE INC	Kommunikation	2,78	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Nichtbasiskonsumgüter	2,22	China
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzen	2,20	China
AIA GROUP LTD	Finanzen	2,07	Hongkong
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	Finanzen	1,73	China
JD.COM INC-CLASS A	Nichtbasiskonsumgüter	1,72	China
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	Energie	1,67	China
PROYA COSMETICS CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,64	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzen	1,63	China

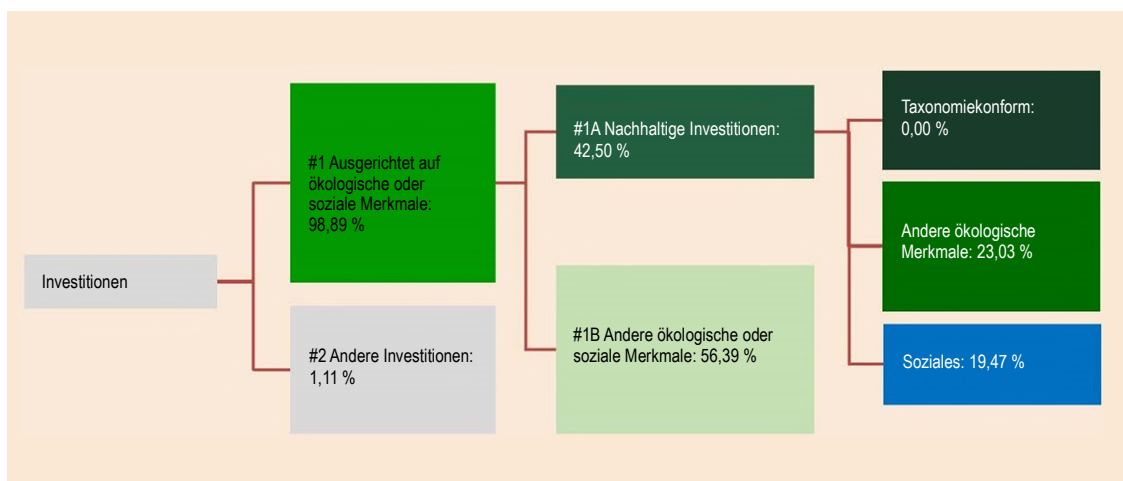


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 35 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,40
Finanzen	Versicherung	5,14
Finanzen	Bankwesen	7,67
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	4,10
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	1,73
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	13,83
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	15,03
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	4,89
Industriewerte	Industrieprodukte	4,57
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,56
Kommunikation	Medien	18,01
Energie	Erneuerbare Energien	1,90
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	1,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	11,75
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,30
Grundstoffe	Grundstoffe	2,21
Versorger	Versorger	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 die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

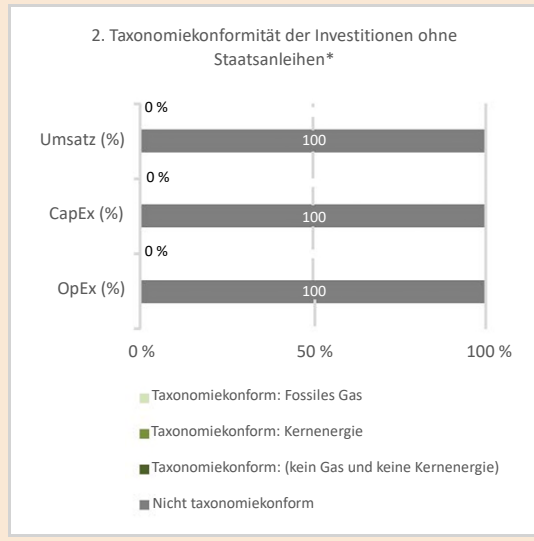
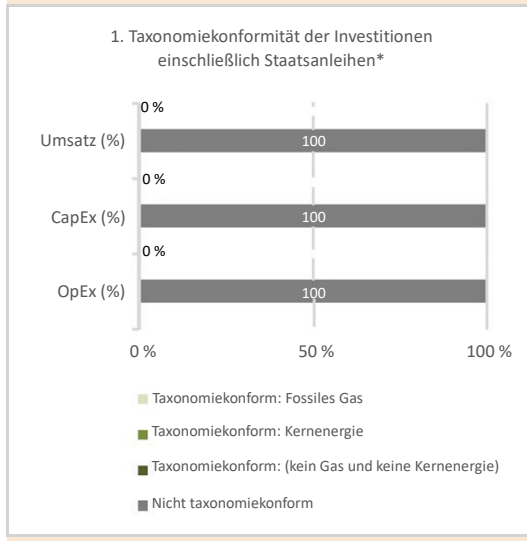
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 23,03 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 19,47 %.



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

Der Fonds investierte 1,11 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Arbeitsrechte, Lieferkettenmanagement und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Wuxi Biologics: Wir haben im Rahmen unserer aktiven Eigentümerstrategie mit einem unabhängigen Direktor von Wuxi Biologics gesprochen. Wir hatten ein sehr offenes und ehrliches Treffen und erörterten die Interaktion zwischen Vorstand und Management, die Rekrutierung und Neubesetzung des Vorstands, Qualifikationsdefizite, Nachfolgeplanung und Risikomanagement. Wir möchten dieses Gespräch fortsetzen, aber dieses erste Treffen war für uns ein guter Anfang. 2) CATL: Wir haben uns mit CATL in Verbindung gesetzt, um seine ESG-Praktiken bei der Erweiterung seiner europäischen Kapazitäten und seine Haltung zu den Risiken im Zusammenhang mit Xinjiang und dem Uyghur Forced Labor Prevention Act (UFLPA) zu ergründen. Dabei handelt es sich um ein US-amerikanisches Gesetz, das die Einfuhr von Waren in die Vereinigten Staaten verbietet, die entweder in Xinjiang oder von Unternehmen, die auf der UFLPA-Entity-Liste aufgeführt sind, hergestellt wurden, es sei denn, der Importeur kann durch eindeutige und überzeugende Nachweise belegen, dass die Waren nicht durch Zwangsarbeit hergestellt wurden. CATL hat uns zufriedenstellende Antworten gegeben. Der Rahmen für das ESG-Risikomanagement umfasst einen transparenten Mechanismus zur Rückverfolgung von Materialien, der es dem Unternehmen ermöglicht, auf etwaige Bedenken hinsichtlich seiner Lithiumversorgung zu reagieren. Wir sind daher zuversichtlich, dass CATL über eine solide Basis verfügt, um etwaige ESG-Kontroversen, die sich auf seine Fundamentaldaten auswirken könnten, zu entschärfen. 3) Maxscend Microelectronics: Wir haben unser ESG-Engagement mit Maxscend begonnen, das von MSCI ein niedriges ESG-Rating von CCC erhalten hat. Das Management des Unternehmens hat großes Interesse an einer Verbesserung des MSCI-Ratings und der ESG-Offenlegung bekundet. Wir haben unsere Vorschläge zu den Themen Lieferkettenmanagement und Humankapitalmanagement an Maxscend geschickt. Diese Ideen wurden von der Unternehmensleitung positiv aufgenommen und werden in den neuen ESG-Bericht für das laufende Geschäftsjahr aufgenommen. Gleichzeitig wiesen wir MSCI auf die Bereiche hin, in denen Maxscend bereits eine gute Informationspolitik betreibt, was für die Bewertung hilfreich sein könnte, und stellten die Verbindung zwischen MSCI und Maxscend her, da es in der Vergangenheit keine Kommunikation zwischen beiden Unternehmen gab.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Asia Pacific Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300VQNI2BMVUKCH84**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 61,25 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management

2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss

3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 10,4 %, ESG Q2: 48 %, ESG Q3: 33,5 %, ESG Q4: 2,3 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken ausgeschlossen hat, wie sie durch den ESG House Score ermittelt wurden. Dies wird durch Ausschluss von mindestens den untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-House-Score umgesetzt. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 30,69 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

## ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: A

- Rating der Benchmark: A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 14 %, ESG Q2: 52 %, ESG Q3: 31 %, ESG Q4: 3 %. Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 31,02 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating (A) wie die Benchmark (A) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,65 %	98,12 %
Nachhaltige Investition	61,25 %	55,73 %
Andere ökologische Investitionen	30,10 %	15,65 %
Soziales	31,14 %	40,08 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorauschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GREENCOAT UK WIND PLC	Immobilien-gesellschaften	3,65	Vereinigtes Königreich
RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR	Energie	2,92	Vereinigtes Königreich
LA BANQUE POSTALE 1,375 % 24.04.2029	Finanzen	2,47	Frankreich
GREENCOAT RENEWABLES PLC	Finanzen	2,10	Irland
INDIA GREEN POWER HOLD 4 % 22.02.2027	Versorger	1,93	Indien
SUZANO AUSTRIA GMBH 3,75 % 15.01.2031	Grundstoffe	1,89	Brasilien
TELEFONICA EUROPE BV 2,502 %	Kommunikation	1,68	Spanien
SDCL ENERGY EFFICIENCY INCOM	Finanzen	1,36	Vereinigtes Königreich
CTP NV 1,5 % 27.09.2031	Immobilien-gesellschaften	1,35	Niederlande
WEYERHAEUSER CO 3,375 % 09.03.2033	Immobilien-gesellschaften	1,31	Vereinigte Staaten von Amerika
BLUEFIELD SOLAR INCOME FUND	Immobilien-gesellschaften	1,21	Guernsey
EDP RENOVAVEIS SA	Versorger	1,17	Spanien
VERIZON COMMUNICATIONS 1,5 % 18.09.2030	Kommunikation	1,12	Vereinigte Staaten von Amerika
SEVERN TRENT WATER UTIL 3,625 % 16.01.2026	Versorger	1,06	Vereinigtes Königreich
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Energie	1,06	Dänemark
EQUINIX INC 1,55 % 15.03.2028	Immobilien-gesellschaften	1,06	Vereinigte Staaten von Amerika

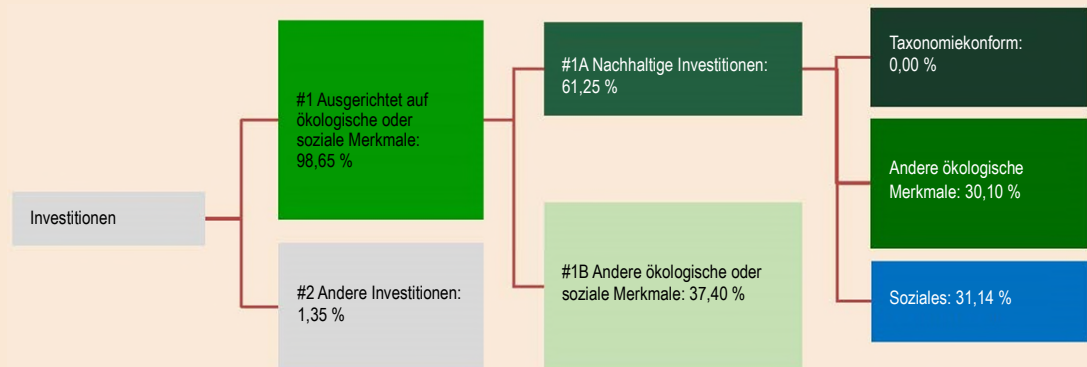


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,18
Finanzen	Versicherung	6,65
Finanzen	Bankwesen	11,96
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,66
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	25,31
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	1,65
Kommunikation	Telekommunikation	3,22
Kommunikation	Medien	9,61
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	2,81
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	3,11
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	1,34
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	9,74
Industriewerte	Industrieprodukte	2,41
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	4,40
Grundstoffe	Grundstoffe	5,34
Versorger	Versorger	1,80
Energie	Öl und Gas	1,69
Energie	Erneuerbare Energien	0,53



**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

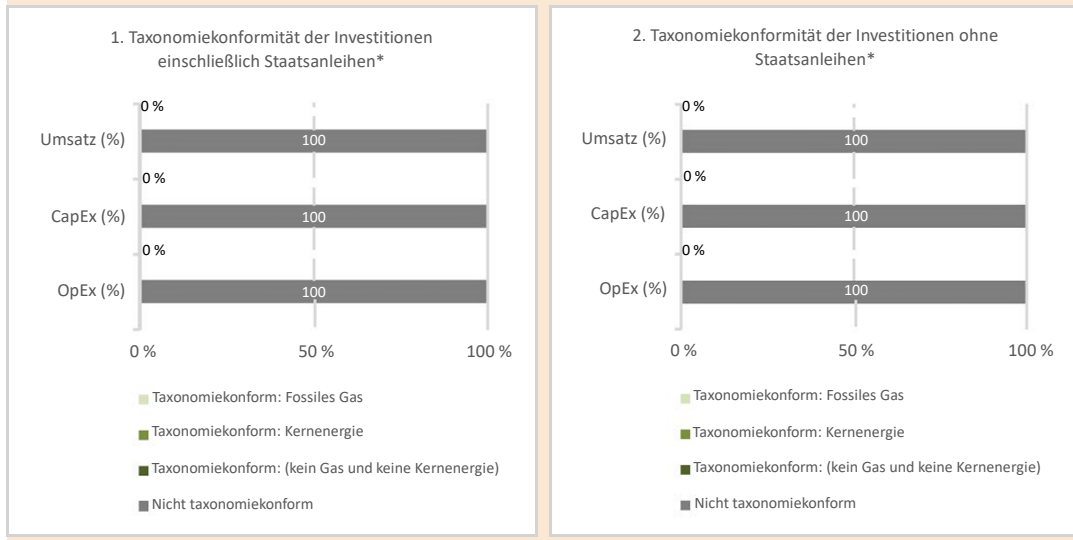
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 30,10 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 31,14 %.



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

Der Fonds investierte 1,35 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Korea Shipbuilding & Offshore Engineering: Gemeinsam mit dem Unternehmen untersuchten wir die Möglichkeiten, die sich aus dem Trend zur grünen Wirtschaft ergeben. Das Unternehmen unterstrich seine Führungsposition bei der Bereitstellung umweltfreundlicher Schiffslösungen. Insbesondere gab das Unternehmen bekannt, dass es in der zweiten Hälfte dieses Jahres ammoniakbetriebene Motoren einführen will. 2) Ultratech Cement: Bei unserem jüngsten Treffen haben wir mit Freude zur Kenntnis genommen, dass Ultratech sich verpflichtet hat, bis 2050 kohlenstoffneutralen Beton herzustellen. Die größten Herausforderungen liegen in der Technologie zur Kohlenstoffabscheidung und im Brennofen. Ultratech führt eine Pilotstudie zur Elektrifizierung des Ofens durch, allerdings sind die Kosten derzeit zu hoch, weshalb das Unternehmen die Regierung in dieser Hinsicht um Unterstützung bittet. In Bezug auf die Unternehmensführung erfuhren wir, dass der Prüfungsausschuss nun zu 100 % unabhängig ist und dass der Verwaltungsrat im nächsten Jahr grundlegend erneuert wird, da drei Mitglieder in den Ruhestand treten. 3) Rio Tinto: Wir haben uns mit Rio Tinto in Verbindung gesetzt, um die geplanten Änderungen der Vergütungspolitik des Unternehmens zu erörtern, die auf der Jahreshauptversammlung 2024 vorgelegt werden sollen. Wir hatten Fragen zu verschiedenen Aspekten der Entwürfe, insbesondere zu den Leistungskennzahlen und den Vesting-Schwellen für den langfristigen Anreizplan und den Anforderungen für die Zurückstellung von Aktien für den Jahresbonus. Wir werden uns weiterhin um mehr Klarheit bemühen und unseren Standpunkt bekräftigen.



## 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - Asian Credit Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **2221004DUVC2YZH1DH93**

### 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 es einen Anteil von 47,47 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 ein ESG-Risikorating von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten. Da alle Emittenten die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diese investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG-Ratings von MSCI identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-Ratings von MSCI ausgeschlossen.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat.

Kohlenstoffintensität: Wir bestätigen, dass die Kohlenstoffintensität des Portfolios während des Berichtszeitraums im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung niedriger war als die der Benchmark (JACI Diversified). Zum Jahresende betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (Scope 1 und 2) im Vergleich zur Benchmark 32,28 %.

Gute Unternehmensführung: Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vergangenen Berichtszeitraum hielt der Fonds keine Emittenten mit hohem Risiko. Es wurden Screening-Kriterien angewandt, und es gab im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllten. Die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-Rating von MSCI wurden ausgeschlossen, und in Bezug auf die Kohlenstoffintensität schnitt das Portfolio im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser ab als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat und dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG-Ratings von MSCI und dem FI-Risikorating Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	99,35 %	98,21 %
Nachhaltige Investition	47,47 %	51,34 %
Andere ökologische Investitionen	23,47 %	25,24 %
Soziales	23,99 %	26,11 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

- i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und
- ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der

Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.



→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen

• Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzugehen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
STANDARD CHARTERED PLC 7,875 %	Finanzen	2,71	Vereinigtes Königreich
REPUBLIC OF INDONESIA 5,25 % 17.01.2042	Regierungen	2,31	Indonesien
HUTCHISON WHAM INT 03/33 7,45 % 24.11.2033	Basiskonsumgüter	2,04	Vereinigtes Königreich
HONG KONG 5,25 % 11.01.2053	Regierungen	1,91	Hongkong
SK HYNIX INC 6,5 % 17.01.2033	Technologie	1,88	Südkorea
LENOVO GROUP LTD 6,536 % 27.07.2032	Technologie	1,87	China
MONGOLIA INTL BOND 8,65 % 19.01.2028	Regierungen	1,86	Mongolei
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 7,05 % 15.09.2028	Nichtbasiskonsumgüter	1,82	Vereinigte Staaten von Amerika
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,5 % 17.01.2048	Regierungen	1,81	Philippinen
MAF GLOBAL SECURITIES 7,875 %	Finanzen	1,80	Vereinigte Arabische Emirate
HSBC HOLDINGS PLC 6,161 % 09.03.2029	Finanzen	1,79	Vereinigtes Königreich
QBE INSURANCE GROUP LTD 5,875 %	Finanzen	1,73	Australien
GREENKO SOLAR MAURITIUS 5,95 % 29.07.2026	Energie	1,71	Indien
KOREA HOUSING FINANCE CO 4,625 % 24.02.2033	Regierungen	1,70	Südkorea
KOREA ELECTRIC POWER CO 4 % 14.06.2027	Versorger	1,69	Südkorea

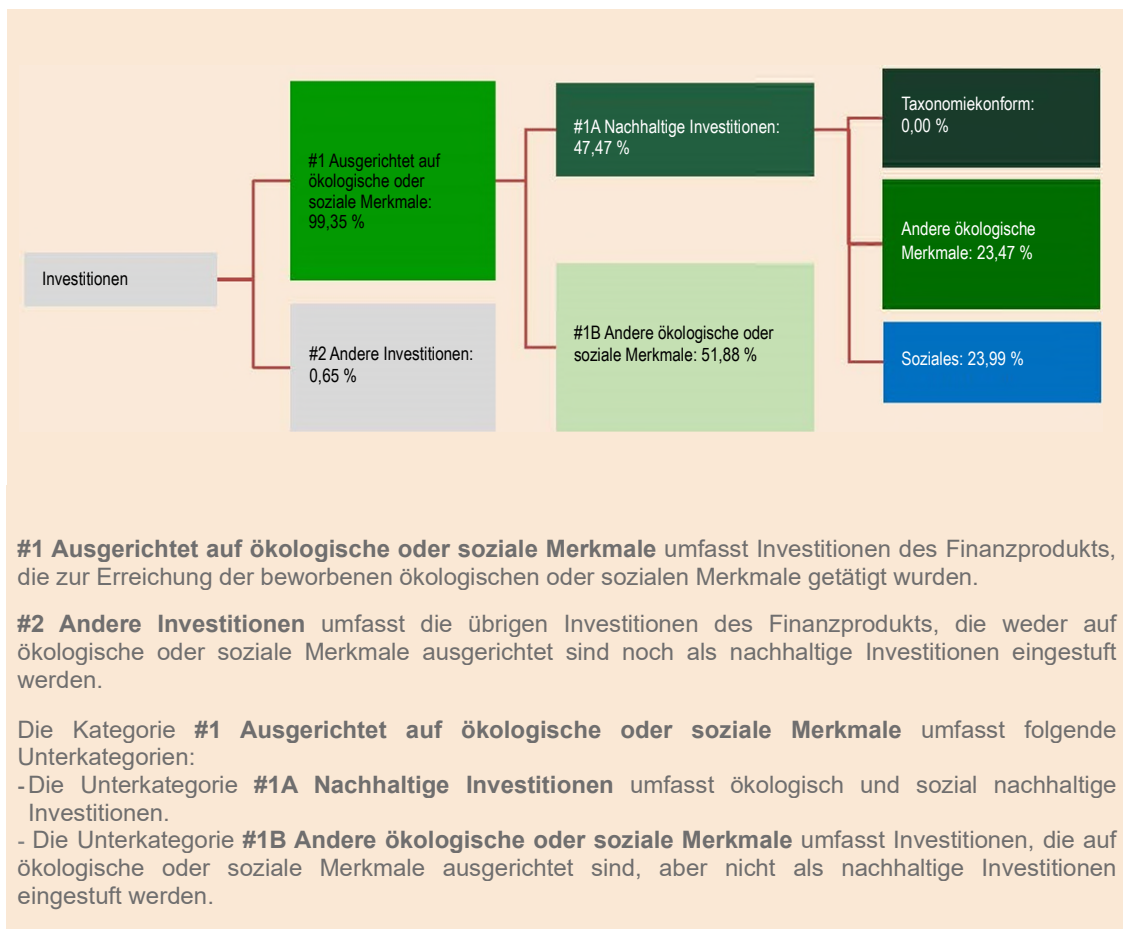


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 15 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	1,82
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	2,67
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,80
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	2,99
Nichtbasiskonsumgüter	Kasinos und Glücksspiel	2,43
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilteilerfertigung	0,46
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,86
Industriewerte	Transport und Logistik	2,18
Grundstoffe	Grundstoffe	0,35
Grundstoffe	Chemikalien	1,16
Energie	Exploration und Produktion	2,05
Energie	Erneuerbare Energien	2,53
Finanzen	Bankwesen	15,02
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,12
Finanzen	Immobilien-gesellschaften	4,06
Finanzen	Banken	5,70

Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	1,17
Finanzen	Versicherung	4,72
Finanzen	Lebensversicherungen	1,55
Finanzen	Verbraucherfinanzierung	0,40
Finanzen	Diversifizierte Banken	0,46
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	1,83
Basiskonsumgüter	Supermärkte und Apotheken	2,04
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	0,23
Kommunikation	Telekommunikation	2,29
Kommunikation	Medien	2,07
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	2,42
Versorger	Versorger	4,38
Versorger	Stromerzeugung	4,59
Regierungen	Staatliche Emittenten	11,47
Regierungen	Regierungsbehörden	2,12
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	4,90

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

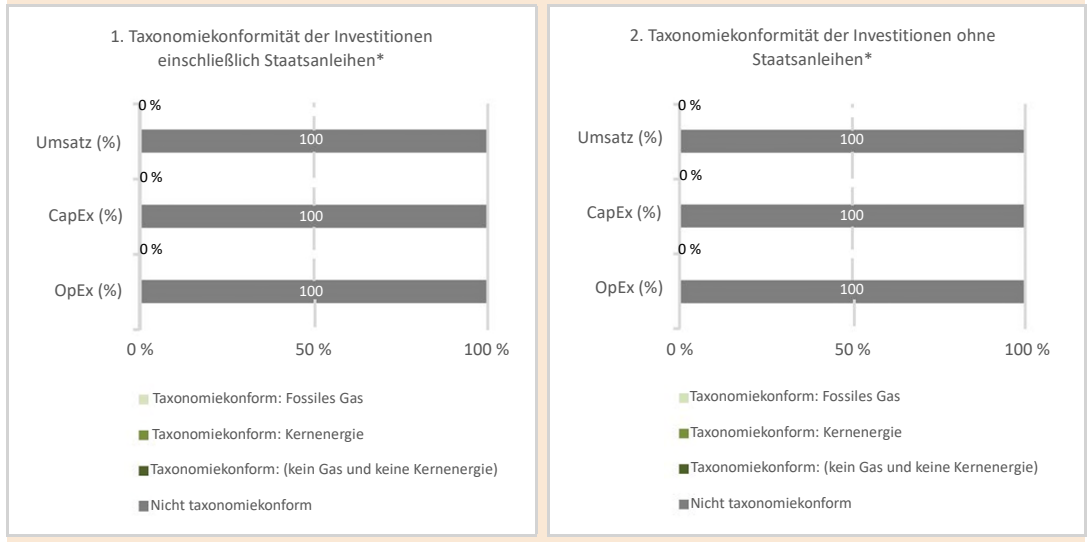
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 23,47 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 23,99 %.



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

Der Fonds investierte 0,65 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Beurteilungskriterien,
- ESG-Screening-Kriterien,
- einer angestrebten Kohlenstoffintensität unter der der Benchmark,
- eines ESG-Ratings, das besser oder gleich dem der Benchmark ist,
- Bewertung einer guten Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren.

Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, im Rahmen des Anlageprozesses die PAI zu berücksichtigen. Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmen und Unternehmensführung ausgetauscht:



### 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Asian High Yield Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800YKEBWPY66HIS11**

## 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 es einen Anteil von 27,90 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte



und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

**Umwelt:** Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

**Soziales:** Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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?**

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

**ESG-Beurteilungskriterien:** Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten. Da alle Emittenten die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diese investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

**ESG-Screening-Kriterien:** Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG-Ratings von MSCI identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-Ratings von MSCI ausgeschlossen.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat.

**Kohlenstoffintensität:** Wir bestätigen, dass die Kohlenstoffintensität des Portfolios während des Berichtszeitraums im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung niedriger war als die der Benchmark (JP Morgan JACI Non Investment Grade Index). Zum Jahresende konnte die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (Scope 1 und 2) im Vergleich zur Benchmark nicht gemessen werden, da der Fonds zum Jahresende vor der Schließung nur Barmittel hielt.

**Gute Unternehmensführung:** Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation. Im vorangegangenen Berichtszeitraum gab es keine Emittenten mit hohem Risiko aufgrund von Governance, die im Fonds gehalten wurden. Es wurden Screening-Kriterien angewandt, und es gab im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllten. Die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-Rating von MSCI wurden ausgeschlossen, und das Portfolio schnitt im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung einer geringeren Kohlenstoffintensität im Vergleich zur Benchmark besser ab als die Benchmark.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	63,77 %	99,02 %
Nachhaltige Investition	27,90 %	43,62 %
Andere ökologische Investitionen	13,19 %	18,94 %
Soziales	14,71 %	24,68 %

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der

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

Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden

Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

• Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Ja, alle nachhaltigen Investitionen stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MONGOLIA INTL BOND 8,65 % 19.01.2028	Regierungen	2,45	Mongolei
STANDARD CHARTERED PLC 7,75 %	Finanzen	2,04	Vereinigtes Königreich
AXIS BANK GANDHINAGAR 4,1 %	Finanzen	1,84	Indien
INDIA GREEN POWER HOLD 4 % 22.02.2027	Versorger	1,73	Indien
GLOBE TELECOM INC 4,2 % PERP REG S	Kommunikation	1,57	Philippinen
GREENKO WIND PROJECTS MU 5,50 04.06.2025 RegS	Versorger	1,57	Indien

MELCO RESORTS FINANCE 5,75 % 21.07.2028	Nichtbasiskonsumgüter	1,55	Hongkong
WYNN MACAU LTD 5,625 % 26.08.2028	Nichtbasiskonsumgüter	1,55	Macao, SAR China
CAS CAPITAL NO1 LTD 4 %	Kommunikation	1,53	Hongkong
PT BANK TABUNGAN NEGARA 4,2 % 23.01.2025	Finanzen	1,52	Indonesien
STUDIO CITY FINANCE LTD 5 % 15.01.2029	Nichtbasiskonsumgüter	1,50	Macao, SAR China
STANDARD CHARTERED PLC 7,875 %	Finanzen	1,48	Vereinigtes Königreich
CHINA OIL & GAS GROUP 4,7 % 30.06.2026	Versorger	1,44	China
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 % 01.01.2029	Regierungen	1,43	Brasilien
MAF GLOBAL SECURITIES 7,875 %	Finanzen	1,42	Vereinigte Arabische Emirate

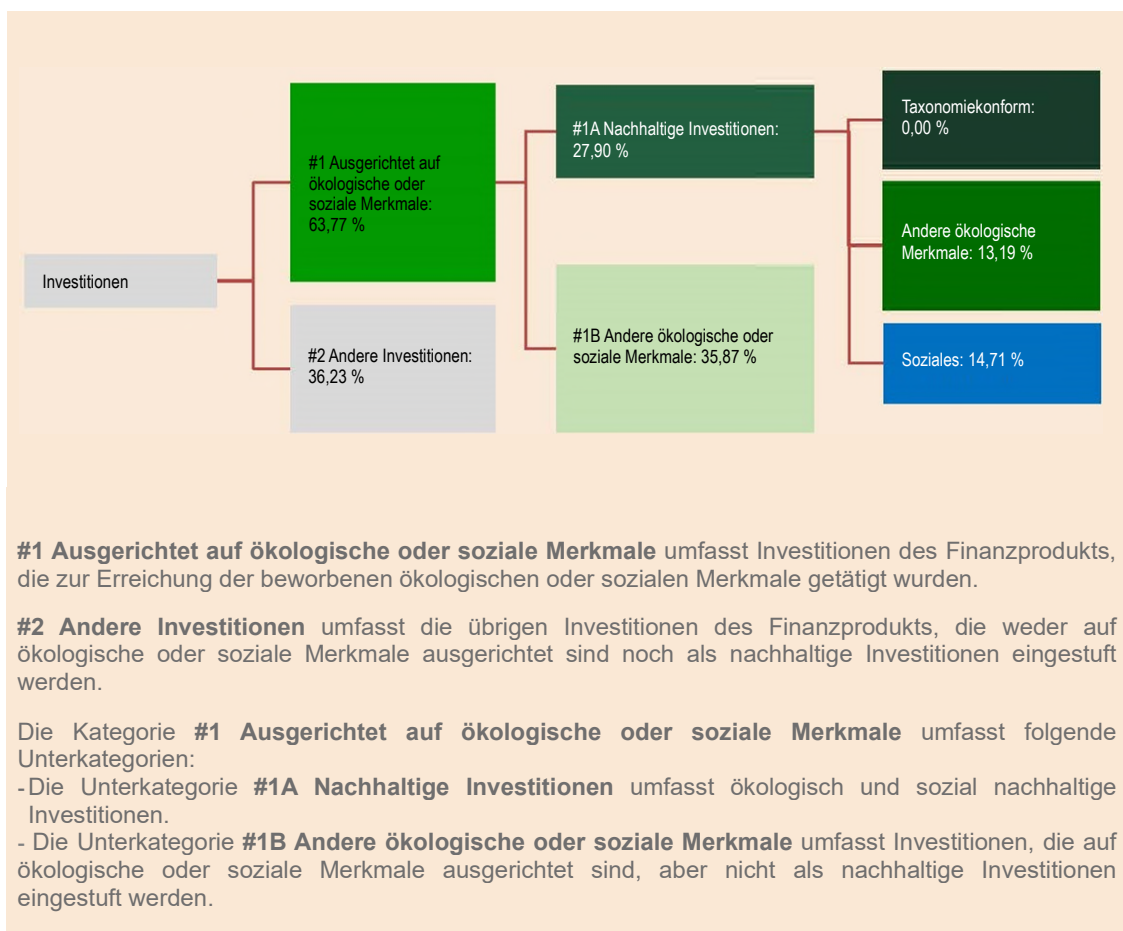


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation. Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 15 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,70
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	4,61
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	0,57
Nichtbasiskonsumgüter	Kasinos und Glücksspiel	4,33
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	0,66
Grundstoffe	Chemikalien	0,83
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	0,99
Energie	Erneuerbare Energien	2,01
Energie	Exploration und Produktion	1,59
Finanzen	Bankwesen	14,37
Finanzen	Finanzdienstleistungen	4,20
Finanzen	Immobilien-gesellschaften	5,96
Finanzen	Banken	6,96
Finanzen	Versicherung	0,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	1,37
Kommunikation	Telekommunikation	3,22
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	2,52
Versorger	Versorger	2,61
Versorger	Stromerzeugung	7,74
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	1,24
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	1,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,72
Regierungen	Staatliche Entwicklungsbanken	2,28
Regierungen	Staatliche Emittenten	15,14
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	2,75

**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 CO<sub>2</sub>-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 wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

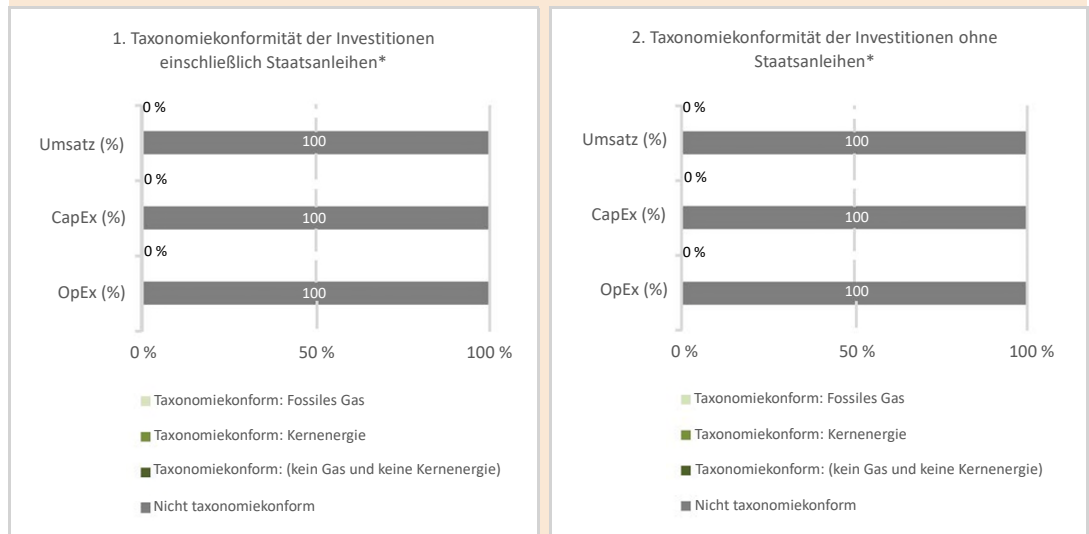
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.





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 Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 13,19 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 14,71 %.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds investierte 36,23 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds wurde für alle Anleger geschlossen und befindet sich zum Ende des Geschäftsjahres in Liquidation.

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Beurteilungskriterien,
- ESG-Screening-Kriterien,
- einer angestrebten Kohlenstoffintensität unter der der Benchmark,
- eines ESG-Ratings, das besser oder gleich dem der Benchmark ist,
- Bewerbung einer guten Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, im Rahmen des Anlageprozesses die PAI zu berücksichtigen. Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmen und Unternehmensführung ausgetauscht:



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Asian SDG Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **2138001SZMMAO7HILY92**

### Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 49,03 %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 46,92 %</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p>



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds strebte ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen in Ländern des asiatischen Marktes an, die unserer Ansicht nach einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten, indem sie sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) ausrichten. Unser SDG-Ansatz konzentriert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen, gezielten, positiven Beitrag für die Umwelt und die Gesellschaft leisten. Die spezifische Methodik und die spezifischen Kriterien sind in unserem Prospekt und auf unserer Website angegeben. Den entsprechenden Prospekt finden Sie unter abrdn.com. Den Ansatz für nachhaltige Investitionen des Fonds finden Sie unter abrdn.com. Im Rahmen der Strategien für nachhaltige Entwicklung wurde in Unternehmen investiert, die einen positiven und wesentlichen Beitrag zur Bewältigung ökologischer und sozialer Herausforderungen leisteten, die auf mindestens einem der acht Impact-Bereiche ausgerichtet waren, oder die zu den SDG-Vorreitern gehörten. Die Säulen und damit verbundenen Unterthemen und Indikatoren wurden mithilfe der SDG der Vereinten Nationen entwickelt. Vor allem aber waren wir bestrebt, unsere Ziele für eine nachhaltige Entwicklung an den dringlichsten globalen Problemen nach Ansicht der Vereinten Nationen auszurichten. Daher könnten sich unsere Impact-Bereiche entsprechend den sich ändernden weltweiten Bedürfnissen weiterentwickeln. Die Verbindungen zu den SDG sind unten aufgeführt: Kreislaufwirtschaft 0,00 %, Nachhaltige Energie 19,40 %, Lebensmittel und Landwirtschaft 4,90 %, Wasser und Sanitäreinrichtungen 0,00 %, Gesundheit und soziale Pflege 20,40 %, Finanzielle Inklusion 10,60 %, Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur – 27,85 %, Bildung und Arbeit 2,50 % und Impact-Vorreiter 11,50 %.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinne, Kapital oder Betriebskosten oder Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten zu mindestens 20 % mit den SDG der Vereinten Nationen verbunden sind. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ eingestuft sind, werden alternative Maßstäbe für die Wesentlichkeit auf der Grundlage von Krediten und Kundenstamm verwendet. Die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDG und die SDG-Vorreiter ausgerichtet sind, ist nachstehend aufgeführt: SDG01 – Keine Armut 2,0 %, SDG02 – Kein Hunger 1,5 %, SDG03 – Gesundheit und Wohlergehen 20,4 %, SDG06 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen 0,0 %, SDG07 – Bezahlbare und saubere Energie 28,0 %, SDG08 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum 12,1 %, SDG09 – Industrie, Innovation, Infrastruktur 13,8 %, SDG10 – Weniger Ungleichheiten 0,0 %, SDG11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden 3,3 %, SDG12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion 0,0 %, SDG13 – Maßnahmen zum Klimaschutz 2,3 %, SDG15 – Leben an Land 2,3 %, und SDG-Vorreiter 11,5 %. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 71,61 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Die Anwendung des Anlageansatzes des Fonds ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024. Darüber hinaus wurden für jedes im Fonds gehaltene Unternehmen Leistungskennzahlen (Key Performance Indicators, KPI) oder angestrebte Ergebnisse festgelegt, um zu beurteilen, wie Produkte und Dienstleistungen zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen weltweit beitragen. Diese KPI werden neben Fallstudien und Zusatzanalysen jährlich im SDG-Bericht des Fonds offengelegt. Im letzten jährlichen SDG-Bericht (verfügbar unter [abrdn.com](http://abrdn.com)) finden Sie eine ausführliche Erörterung zu diesen KPI, deren Werte von Jahr zu Jahr variieren. Wir bestätigen auch, dass während des Berichtszeitraums Unternehmensausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen im Zusammenhang mit dem Global Compact der Vereinten Nationen, der ILO und der OECD, Norges Bank Investment Management (NBIM), staatseigenen Unternehmen (SOE), Waffen, Tabak, Glücksspiel, Alkohol, Thermalkohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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

Im vorangegangenen Berichtszeitraum sah die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDG und die SDG-Vorreiter ausgerichtet waren, wie aus: SDG01 – Keine Armut 2,0 %, SDG02 – Kein Hunger 1,5 %, SDG03 – Gesundheit und Wohlergehen 14,9 %, SDG06 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen 0,0 %, SDG07 – Bezahlbare und saubere Energie 21 %, SDG08 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum 7,8 %, SDG09 – Industrie, Innovation, Infrastruktur 9,5 %, SDG10 – Weniger Ungleichheiten 0,0 %, SDG11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden 3,5 %, SDG12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion 2,4 %, SDG13 – Maßnahmen zum Klimaschutz 2,2 %, SDG15 – Leben an Land 1,0 %, und SDG-Vorreiter 18,0 %. Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 66,9 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

Berichtszeitraum	2024	2023
Nachhaltige Investition	95,94 %	98,43 %
Andere ökologische Investitionen	49,03 %	39,21 %
Soziales	46,92 %	59,22 %

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

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. [abrdn](http://abrdn.com) hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

[abrdn](http://abrdn.com) hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden

verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie	9,74	Taiwan, Republik China
CSL LTD	Gesundheitswesen	4,58	Australien
GOODMAN GROUP	Immobilien-gesellschaften	3,31	Australien
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	2,96	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzen	2,77	Indien
HDFC BANK LIMITED	Finanzen	2,71	Indien
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,62	Indien
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	2,50	China
CHROMA ATE INC	Industriewerte	2,39	Taiwan, Republik China
ASML HOLDING NV	Technologie	2,36	Niederlande
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	2,18	Niederlande
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industriewerte	2,15	China
RESMED INC-CDI	Gesundheitswesen	2,12	Vereinigte Staaten von Amerika
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Nichtbasiskonsumgüter	1,93	China
ABB INDIA LTD	Industriewerte	1,91	Indien



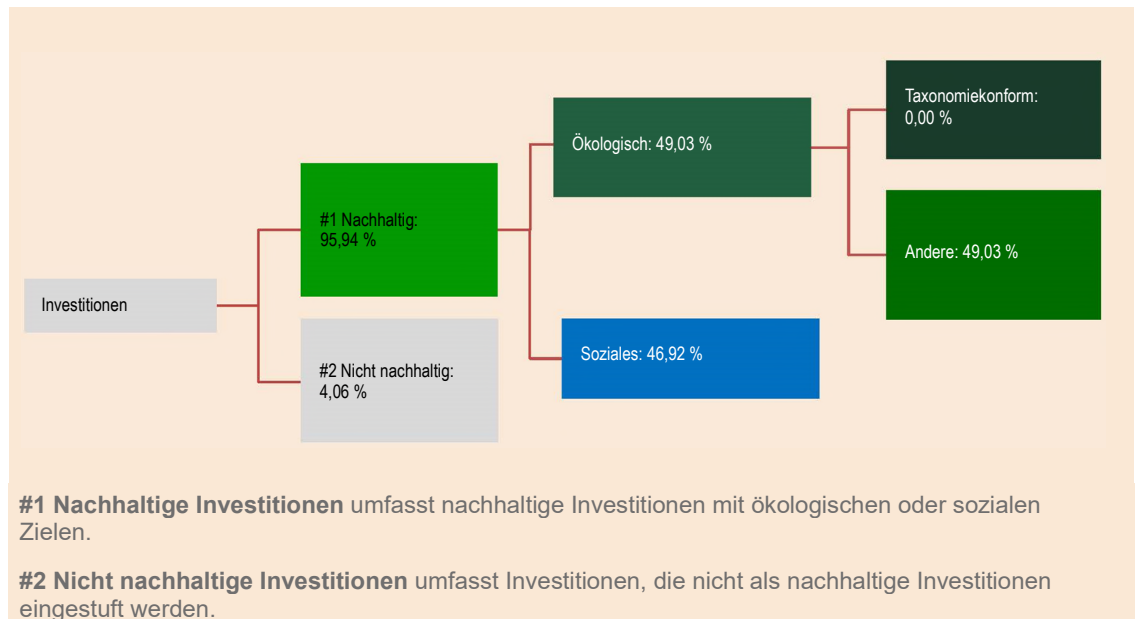
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen zu halten, einschließlich einer Mindestverpflichtung von 15 % in Vermögenswerten mit einem Umweltziel und 15 % mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Investitionen“, die vornehmlich Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfasst. Die nachfolgende Grafik zeigt die nachhaltigen Investitionen ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Andere

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	5,54
Industriewerte	Industrieprodukte	7,91
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	4,10
Grundstoffe	Grundstoffe	2,01
Energie	Erneuerbare Energien	1,89
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	15,76
Finanzen	Bankwesen	7,84
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,75
Finanzen	Versicherung	4,52
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	18,82
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	2,51
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	2,35
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	2,95
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	9,57
Kommunikation	Telekommunikation	3,31
Versorger	Versorger	5,74



**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

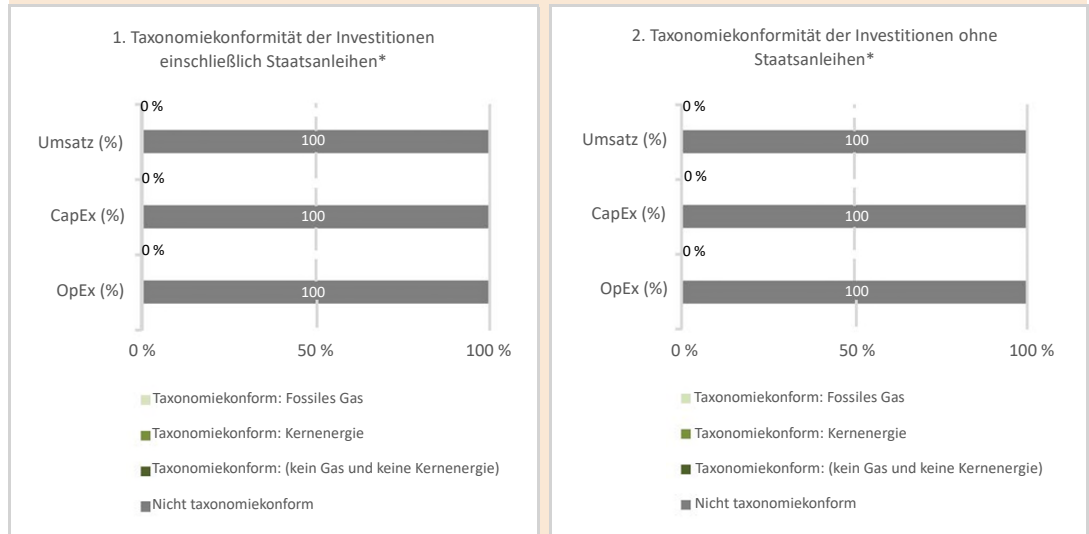
Nein

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 49,03 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 46,92 %.



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 4,06 % der Vermögenswerte in die Kategorie „nicht nachhaltige Investitionen“. Zu den Anlagen in dieser Kategorie gehören Barmittel, Geldmarktinstrumente und auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Breit gefächertes SDG-Engagement:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen einem unserer acht Impact-Bereiche entsprechen, und zu messen, wie die Unternehmen den Ländern helfen, die Agenda der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erreichen. Während des Berichtszeitraums hatten wir Positionen in Bezug auf alle acht unserer Impact-Bereiche und erfüllten damit unser Ziel, einen breiten Zugang zu den SDG zu bieten.



### 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - Asian Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300KGE8BU4DTSR888**

### 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 es einen Anteil von 50,10 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 0,0 %, ESG Q2: 34,3 %, ESG Q3: 55,8 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 0 %, ESG Q2: 33 %, ESG Q3: 63 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 78,72 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating (BBB) wie die Benchmark (BBB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,96 %	98,28 %
Nachhaltige Investition	50,10 %	48,66 %
Andere ökologische Investitionen	15,69 %	19,73 %
Soziales	34,42 %	28,93 %

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

[1] Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden entweder zu ökologischen oder zu sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Bezieht sich das Ziel auf die Umwelt, so trägt die Investition zu mindestens einem der folgenden Ziele bei: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen. Bezieht sich das Ziel auf soziale Belange, so trägt die Investition zu sozialen Zielen im Einklang mit einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung bei. [Die Ziele der nachhaltigen Investitionen können sich in Abhängigkeit von der jeweiligen Tätigkeit oder Investition von Zeit zu Zeit ändern. Von den oben genannten Zielen wird kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel angestrebt.]

[2] Methodik für nachhaltige Investitionen

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet. Der Fonds befolgt das Sustainable Leaders Equity Framework von abrdn und investiert nur in Unternehmen, die wir als „Sustainable Leaders“ (Vorreiter in Sachen Nachhaltigkeit) einstufen. Wir definieren Sustainable Leaders auf der Grundlage des Managements von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen durch das Unternehmen, wobei wir interne Datenquellen (abrdn ESG House Score), externe Quellen (z. B. MSCI-Berichte), thematisches Fachwissen unserer Sustainability Group und regionales Fachwissen unserer ESG-Analysten vor Ort einbeziehen.

Diese drei Kategorien sind:

- Pioniere im operativen ESG-Management (Operational Leaders): Unternehmen, die in allen Bereichen ihrer Geschäftstätigkeit eine führende Rolle in Bezug auf ESG einnehmen, mit einer ausgezeichneten Unternehmensführung, einem soliden Management wesentlicher ökologischer und sozialer Belange und erkennbaren Beiträgen zu ökologischen oder sozialen Belangen entweder durch angepasste Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeit

- Fortschrittsorientierte Unternehmen (Improving Leaders): Unternehmen, bei denen wir ständige und künftige Verbesserungen im Management wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen feststellen können, mit erkennbaren Beiträgen zu ökologischen oder sozialen Belangen, entweder durch angepasste Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Geschäftstätigkeit

- Lösungsanbieter (Solutions Provider): Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen zur Lösung der größten Herausforderungen der Gesellschaft anbieten, mit erkennbaren Beiträgen zu ökologischen oder sozialen Belangen, entweder durch angepasste Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltige Betriebsführung

Wir nutzen zur Identifizierung von Sustainable Leaders unser firmeneigenes Research-Framework, indem wir die ESG-Analyse nutzen, die in das Research für alle unsere Aktienpositionen integriert ist. Unsere Analysten schließen ihre ESG-Analyse mit einem eigenen ESG-Qualitätsrating ab (1 bedeutet Branchenführer und 5 bedeutet Nachzügler). Um sich für die Aufnahme in den Fonds zu qualifizieren, müssen die Unternehmen ein Rating von 1 oder 2 haben oder ein Rating von 3, wenn wir ein Potenzial für künftige Verbesserungen festgestellt haben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrnd wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrnd.com](http://www.abrnd.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrnd überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





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

(1) Treibhausgasemissionen Scope 1 und 2 sowie CO<sub>2</sub>-Bilanz: Zu diesem Zweck überwachen wir die CO<sub>2</sub>-Benchmark und wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelt.

(2) Engagement in fossilen Brennstoffen: Diese Kennzahl bezieht sich auf Unternehmen, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen. Sie ist kein Indikator dafür, wie aktiv ein Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe in Bezug auf den prozentualen Umsatz ist; für diesen Bereich wendet dieser Fonds maximale Umsatzgrenzwerte an, um das Engagement in fossilen Brennstoffen aktiv zu minimieren.

(3) Ausschlüsse: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Ansatz durchgeführt wurde.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FPT CORP	Technologie	3,61	Vietnam
CHROMA ATE INC	Industriewerte	3,57	Taiwan, Republik China
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	Nichtbasiskonsumgüter	3,37	Taiwan, Republik China
AUB GROUP LTD	Finanzen	3,36	Australien
HUB24 LTD	Technologie	3,26	Australien
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	3,21	Niederlande
PRO MEDICUS LTD	Technologie	3,07	Australien
AEGIS LOGISTICS LTD	Energie	3,00	Indien
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	Immobilien-gesellschaften	2,84	Indien
WHA CORP PCL-FOREIGN	Immobilien-gesellschaften	2,72	Thailand
AKR CORPORINDO TBK PT	Grundstoffe	2,58	Indonesien
JYOTHY LABS LTD	Basiskonsumgüter	2,52	Indien
LEENO INDUSTRIAL INC	Technologie	2,48	Südkorea
Centuria Industrial REIT	Immobilien-gesellschaften	2,28	Australien
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	Technologie	2,27	Taiwan, Republik China

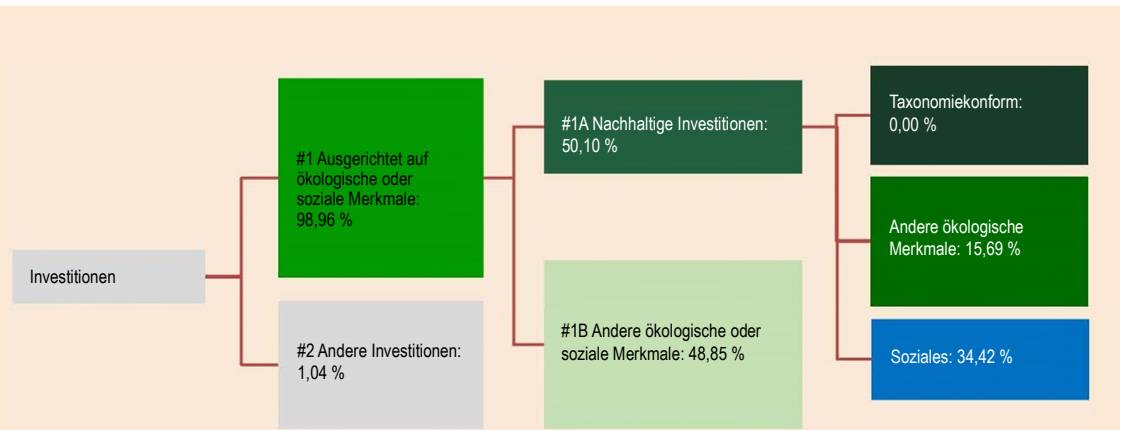


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).

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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,87
Finanzen	Versicherung	3,36
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	16,23
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	12,61
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	6,92
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	5,02
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,40
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	8,79
Industriewerte	Industrieprodukte	7,18
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	5,51
Kommunikation	Medien	1,09
Kommunikation	Telekommunikation	0,57
Energie	Öl und Gas	3,00
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	9,38
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	6,25
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,02
Grundstoffe	Grundstoffe	7,51
Versorger	Versorger	0,41

**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 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel. Diese Bewertung wurde keiner externen Überprüfung unterzogen. Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da es für das Umweltziel keine technischen Vergleichsstandards gibt und keine relevanten Daten zur Verfügung stehen, um die Konformität zu belegen.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

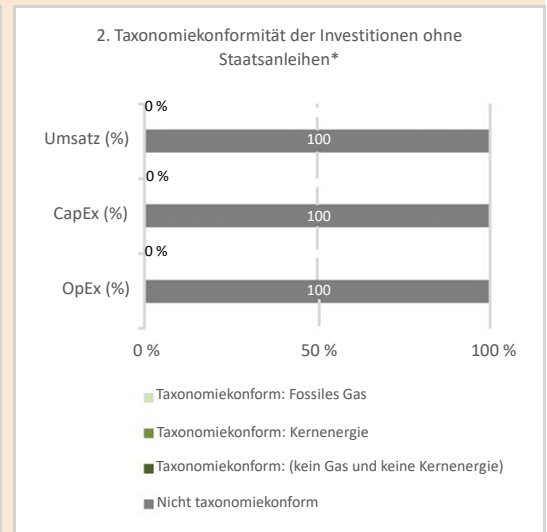
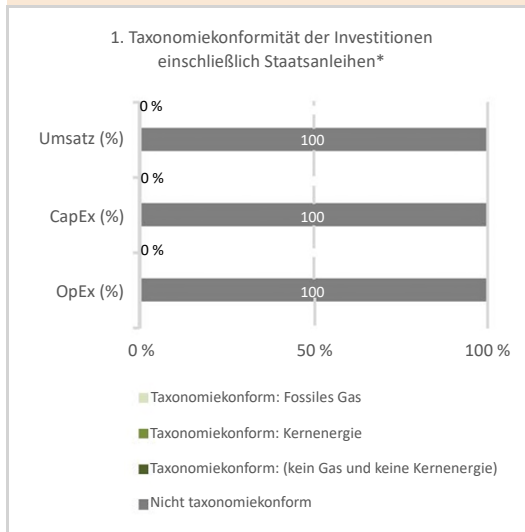
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 15,69 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 34,42 %.




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

Der Fonds investierte 1,04 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen.**

ökologische oder soziale Themen wie Unternehmensführung und Klimawandel ausgetauscht: 1) Makalot: In unserem Gespräch mit Makalot haben wir verschiedene Aspekte besprochen, unter anderem die Offenlegungen und den Rahmen für das Umweltmanagement. Die Geschäftsleitung räumt ein, dass die Offenlegung des externen ESG-Ratings verbessert werden muss, und führt diese Schwachstelle auf die unterschiedlichen globalen Standards zurück. Sie legt großen Wert auf solide CSR- und Arbeitsmanagement-Praktiken und strebt an, innerhalb der nächsten 5 Jahre 60 % grüne Energie zu nutzen, wie vertraglich vorgeschrieben. Zwar verfügt das Unternehmen über ein fähiges Managementteam, doch sieht Makalot keine Notwendigkeit, langjährige Führungskräfte allein der Verbesserung der ESG-Werte wegen auszutauschen. Das Unternehmen ist sich der Bedeutung von ESG für die Kunden bewusst und setzt auf Transparenz, Offenlegung und Rückverfolgbarkeit als Schlüsselemente zur Sicherung von Verträgen. 2) Zhejiang Shuanghuan: Bei unserem letzten Treffen haben wir eine Reihe von ESG-Themen besprochen. Erfreulicherweise ist die Personalfuktuation gering, und das Unternehmen nutzt ESOPs, um Talente zu halten. 3) SITC: SITC macht schrittweise Fortschritte bei der Reduzierung von Emissionen. Wir sehen auch eine positive Einstellung zur Verbesserung der ESG-Praktiken, zuletzt in Bezug auf die Offenlegung von KPI bei der Vergütung.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493008HYR8SEZ4NF058**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 56,26 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 0,5 %, ESG Q2: 27,4 %, ESG Q3: 54,1 %, ESG Q4: 0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden mindestens die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 70,78 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: BBB
- Rating der Benchmark: BB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 5 %, ESG Q2: 31 %, ESG Q3: 64 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 63,78 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (BBB) als die Benchmark (BB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	96,35 %	96,90 %
Nachhaltige Investition	56,26 %	50,25 %
Andere ökologische Investitionen	29,08 %	20,96 %
Soziales	27,18 %	29,29 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

- i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und
- ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	9,17	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Nichtbasiskonsumgüter	5,98	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzen	4,93	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	Nichtbasiskonsumgüter	4,37	China
PROYA COSMETICS CO LTD-A	Basiskonsumgüter	4,13	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Nichtbasiskonsumgüter	4,07	China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	3,57	China
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	Energie	3,08	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzen	2,78	China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industriewerte	2,61	China
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	Gesundheitswesen	2,57	China
BANK OF NINGBO CO LTD -A	Finanzen	2,49	China
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	Industriewerte	2,48	China
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	Grundstoffe	2,20	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industriewerte	2,15	China

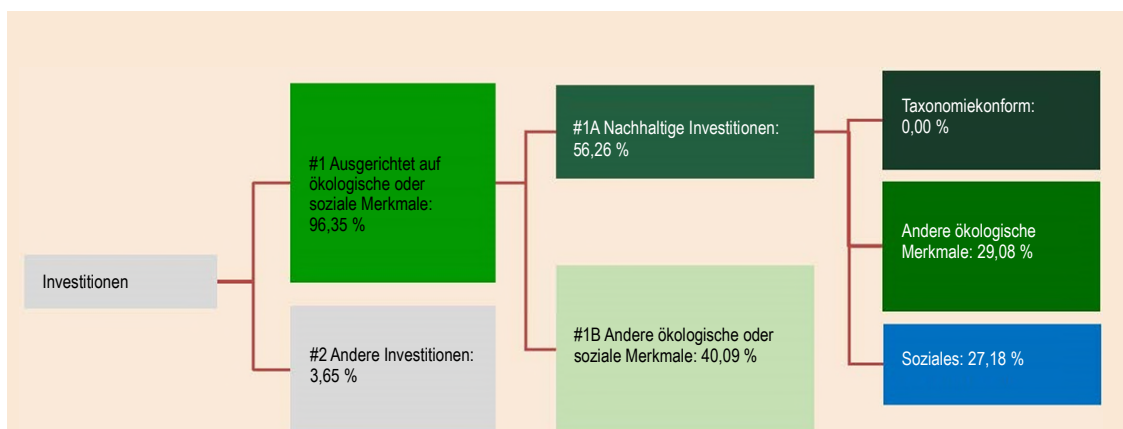


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 35 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,20
Finanzen	Bankwesen	9,85
Finanzen	Versicherung	3,55
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	3,49
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	6,97
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	18,28
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	3,40
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	9,61
Industriewerte	Industrieprodukte	7,71
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	4,31
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	18,07
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,08
Grundstoffe	Grundstoffe	3,71
Energie	Erneuerbare Energien	3,24
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	0,07
Versorger	Versorger	1,48

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

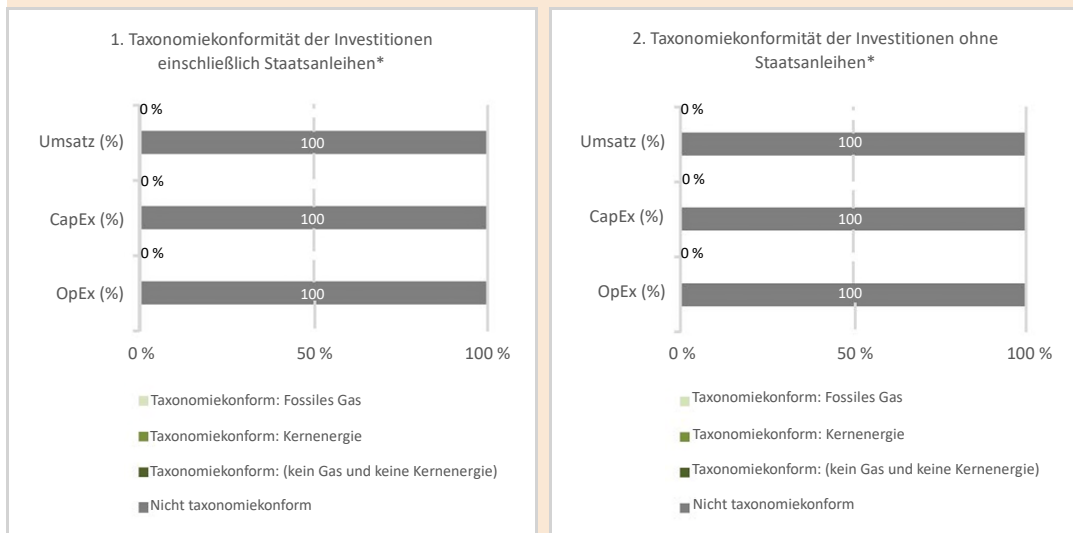
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, 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-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 29,08 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 27,18 %.



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

Der Fonds investierte 3,65 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Personalmanagement und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Zhejiang Shuanghuan: Bei unserem letzten Treffen haben wir eine Reihe von ESG-Themen besprochen. Erfreulicherweise ist die Personalfuktuation gering, und das Unternehmen nutzt ESOPs, um Talente zu halten. 3) SITC: SITC macht schrittweise Fortschritte bei der Reduzierung von Emissionen. Wir sehen auch eine positive Einstellung zur Verbesserung der ESG-Praktiken, zuletzt in Bezug auf die Offenlegung von KPI bei der Vergütung. 2) Zhejiang Weixing: Wir waren bei einem kürzlich stattgefundenen Meeting sehr beeindruckt von der Unternehmenskultur der Gruppe. Wir sind uns der Tatsache bewusst, dass der Mehrheitsaktionär in sechs wichtige Branchen investiert (u. a. Bekleidungszubehör, neue Baumaterialien, Immobilien, optische Brillen, Entwicklung von Wasserkraftwerken und Finanzinvestitionen), können aber beruhigt feststellen, dass die Unternehmen unabhängig geführt werden. Wir werden uns auch weiterhin mit der Art und der Dynamik innerhalb der breiteren Gruppe befassen, einschließlich aller Transaktionen zwischen verbundenen Parteien.



### 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdrn SICAV I - Climate Transition Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **2138001IN6XY2E88UX09**

### Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="radio"/> Ja</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 81,97 %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 5,96 %</p>	<p><input type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p>

### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Climate Transition Bond Fund ist bestrebt, attraktive langfristige Renditen zu erzielen, 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 stütze sich auf die umfangreichen Ressourcen und das fundierte Wissen von abrdrn über Klima- und Umweltfragen, um unsere Kunden dabei zu unterstützen, vom langfristigen Wandel zu mehr Nachhaltigkeit zu profitieren. Wir strebten eine Kombination aus Ertrag und Wachstum an, indem wir in Anleihen von Unternehmen und Ländern investierten, die unserer Meinung nach die Ursachen des Klimawandels bekämpfen und sich an seine Folgen anpassen.

Dabei handelte es sich um Unternehmen, die die Treibhausgasemissionen ihrer Betriebe senken oder anderen dabei geholfen haben, ihre Emissionen zu reduzieren, sowie um Unternehmen und Länder, die der Gesellschaft dabei geholfen haben, sich an die physischen Risiken des Klimawandels anzupassen.

Der Fonds nutzte drei wesentliche Säulen, um Risiken und Chancen des Klimawandels zu identifizieren und zu erkennen. Im Folgenden erläutern wir diese Säulen und zeigen auf, wie sie mit den nachhaltigen Zielen in Bezug auf den Klimawandel verbunden sind.

- Vorreiter: die führenden Unternehmen, die Emissionen reduzieren (Klimaschutz)
- sich anpassende Unternehmen: Emittenten, die ihre Widerstandsfähigkeit gegenüber den physischen Risiken des Klimawandels erhöhen (Anpassung an den Klimawandel)
- Lösungsanbieter: Emittenten, die zur Dekarbonisierung der Gesamtwirtschaft beitragen (Eindämmung des Klimawandels)

Engagement des Fonds in den Säulen:

- Vorreiter: 31 %
- sich anpassende Unternehmen: 13 %
- Lösungsanbieter: 56 %

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte in Unternehmen, die mit den drei Säulen in Einklang stehen. Die Aufteilung der Positionen auf die Säulen sieht wie folgt aus:

- Vorreiter: 31 %
- sich anpassende Unternehmen: 13 %
- Lösungsanbieter: 56 %

Wir bestätigen weiterhin, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabak, Glücksspiel, Alkohol, Erwachsenenunterhaltung, Öl- und Gasförderung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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

Engagement des Fonds in den Säulen: Vorreiter 37 %, sich anpassende Unternehmen 9 %, Lösungsanbieter 54 %

Berichtszeitraum	2024	2023
Nachhaltige Investition	87,93 %	87,24 %
Andere ökologische Investitionen	81,97 %	78,45 %
Soziales	5,96 %	8,78 %

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

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

#### i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

#### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der

Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 2: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (Scope 1 und 2)
- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereicherterem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.

- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

#### Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 5,875 % 05.07.2034	Industriewerte	2,16	Peru
MANILA WATER CO INC 4,375 % 30.07.2030	Versorger	2,04	Philippinen
STAGECOACH GROUP LTD 4 % 29.09.2025	Industriewerte	1,89	Vereinigtes Königreich
GREENKO WIND PROJECTS MU 5,50 04.06.2025 RegS	Versorger	1,88	Indien
SOCIEDAD DE TRANSMISION 4 % 27.01.2032	Versorger	1,82	Chile
SUZANO AUSTRIA GMBH 6 % 15.01.2029	Grundstoffe	1,76	Brasilien
INDIA GREEN POWER HOLD 4 % 22.02.2027	Versorger	1,68	Indien
TENNET HOLDING BV 2,374 %	Versorger	1,66	Niederlande
ENEL CHILE SA 4,875 % 12.06.2028	Versorger	1,65	Chile
INDIA CLEANTECH ENERGY 4,7 % 10.08.2026	Versorger	1,60	Indien
NATIONAL CENTRAL COOLING 2,5 % 21.10.2027	Versorger	1,53	Vereinigte Arabische Emirate
MAF GLOBAL SECURITIES 7,875 %	Finanzen	1,49	Vereinigte Arabische Emirate
INVEST ENERGY RES LTD 6,25 % 26.04.2029	Energie	1,47	Guatemala
AMERICAN WATER CAPITAL C 2,3 % 01.06.2031	Versorger	1,45	Vereinigte Staaten von Amerika
GEELY AUTOMOBILE 4 %	Nichtbasiskonsumgüter	1,44	China



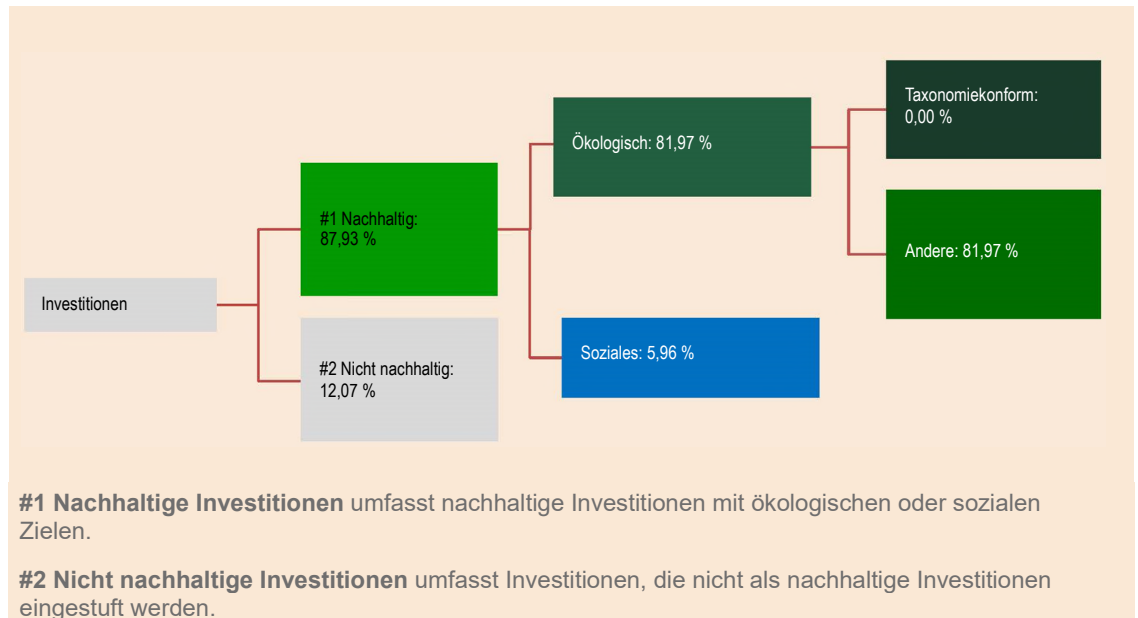
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 75 % in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel zu halten.

Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Investitionen“, die vornehmlich Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfasst. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,88
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	1,43
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	1,15
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	2,25
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	6,62
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	1,83
Industriewerte	Eisenbahn	7,48
Industriewerte	Industrieprodukte	2,48
Industriewerte	Transport und Logistik	0,70
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	0,66
Industriewerte	Maschinenbau	0,08
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	0,63
Grundstoffe	Grundstoffe	3,17
Grundstoffe	Container und Verpackung	3,34
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,45
Grundstoffe	Herstellung von Forst- und Papierprodukten	3,52
Energie	Erneuerbare Energien	2,68
Finanzen	Bankwesen	1,32
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,77
Finanzen	Immobilien Gesellschaften	8,91
Finanzen	Banken	2,91
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	0,60
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	0,76
Basiskonsumgüter	Konsumgüter	0,54
Versorger	Versorger	25,44
Versorger	Stromerzeugung	7,92

Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	0,06
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	0,52
Regierungen	Staatliche Emittenten	1,52
Regierungen	Regierungsbehörden	0,29
Regierungen	Staatspapiere – Lokal	0,45
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	6,09
US-Kommunalanleihen	Transport	0,76
US-Kommunalanleihen	Finanzierung und Entwicklung	0,12
US-Kommunalanleihen	Bildung	0,11

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

**Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

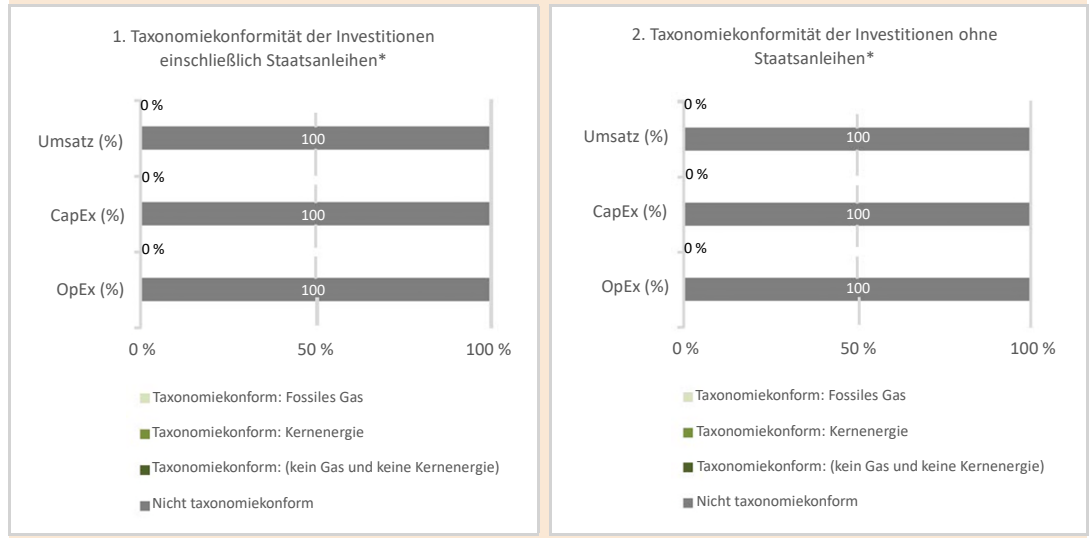


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 81,97 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 5,96 %.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Fonds investierte 12,07 % der Vermögenswerte in die Kategorie „nicht nachhaltige Investitionen“. Zu den Anlagen in dieser Kategorie gehören Barmittel, Geldmarktinstrumente und auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Breit gefächertes Engagement in der Klimawende:

Wir streben Investitionen in Unternehmen an, deren Produkte und Dienstleistungen einer unserer Säulen für die Klimawende entspricht. Während des Referenzzeitraums hatten wir Positionen in allen drei Säulen für die Klimawende.

Überwachung des Unternehmensfortschritts:

Wir beabsichtigen, die im Fonds gehaltenen Unternehmen mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen zu einer Strategie übergeht, die nicht mit einer unserer Säulen für die Klimawende im Einklang steht.
- „Red Flags“, Kontroversen und/oder Vorfälle bekannt werden, die auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hinweisen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

Engagement:

Zu den Prioritäten des Climate Transition Bond Fund gehören die Überprüfung von Engagements, um zuvor festgelegte Meilensteine zu überwachen, die Ausweitung von Engagements, um mehr Informationen über die Strategie des Unternehmens für die Klimawende zu gewinnen, Nachfassende Gespräche, wenn es spezifische ESG-Nachrichten über die Unternehmen gibt, und thematische Engagements, wenn es Überschneidungen mit den übergeordneten thematischen Prioritäten des abrdn-Engagements gibt. Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- Enel 24. Juni 2024 Bei unserem jährlichen Treffen mit Enel zum Thema ESG erinnerten wir an unsere Meilensteine, die wir uns für das Jahr 2023 in Bezug auf die freie, vorherige und aufgeklärte Zustimmung gesetzt haben. Wir erörterten die strategische Ausrichtung des Unternehmens, einschließlich der Pläne für die Kernenergie und die Schließung von Kohlekraftwerken bis 2027. Wir fühlten uns durch ihr Programm zur Schulung des Vorstands in Sachen Klimaschutz bestärkt.

- Iberdrola 30. Mai 2024 Wir erörterten die Pläne von Iberdrola, bis 2024 über Biodiversitätskennzahlen Bericht zu erstatten, mit dem Ziel, bis 2030 eine positive Nettobiodiversität zu erreichen. Wir befassten uns mit den Plänen für Netzausgaben in Europa und den USA sowie mit möglichen Verschiebungen bei der Mittelzuweisung in diesem Bereich. Das Unternehmen unternimmt große Anstrengungen, um die Einhaltung der Vorschriften zum Schutz vor Zwangsarbeit in der Lieferkette für Solarzellen zu gewährleisten, wengleich es nach wie vor Probleme mit der Transparenz gibt. Iberdrola erwartet nur minimale Auswirkungen der

politischen Veränderungen in den USA auf die Ausgaben, da die meisten Projekte für Energienetze und erneuerbare Energien in den USA bereits unter Vertrag sind.

- SSE 9. Juli 2024 ESG-Treffen der Gruppe mit SSE, um ein Update über die Nachhaltigkeitsstrategie und die Fortschritte zu erhalten. Unabhängig davon sind wir Mitglied in der „CA100“-Arbeitsgruppe für SSE. Die Ergebnisse der „CA100“-Bewertung der Netto-Null-Strategie von SSE fließen auch in die Meilensteine ein, die im Rahmen des von abrdn finanzierten Programms zur Zusammenarbeit mit Emittenten überwacht werden (siehe oben zu den von anderen Unternehmen gesetzten Meilensteinen). Im Großen und Ganzen ist SSE eines der führenden Unternehmen im Hinblick auf die Stärke seines Engagements für die Energiewende in Verbindung mit einer starken Sozialpolitik. Die drei Hauptbereiche, mit denen sich die CA100+-Arbeitsgruppe befasst, sind: die Art und Weise, wie das Unternehmen seine kurz- und langfristigen Ziele und Strategien miteinander vereinbart (insbesondere angesichts eines nicht vorhandenen kurzfristigen Emissionsziels); das Potenzial für zusätzliche Angaben in Bezug auf die erwarteten Emissionen aus verschiedenen Investitionen und den relativen Beitrag verschiedener wichtiger Hebel zur Emissionsreduzierung; und die Risiken im Zusammenhang mit der Erreichung der klimabezogenen Ziele von SSE für 2030. Darüber hinaus gehe ich davon aus, dass das energiepolitische Umfeld im Vereinigten Königreich und die Risiken/Chancen im Zusammenhang mit dem öffentlichen Unmut über neue Übertragungsinfrastrukturen zu den vorrangigen Themen gehören werden.

- Manila Water 21. Mai 2024 MWC überarbeitet derzeit seine Ziele für die Emissionsreduzierung und ist sich der Notwendigkeit bewusst, die Ziele von Jahr zu Jahr zu überprüfen. Der Aufbau ausreichender Reserven in den letzten Jahren hat sich als hilfreich bei der Bewältigung der jüngsten Hitzewellen erwiesen. Den Mitarbeiter wird verboten, während der Stoßzeiten im Freien zu arbeiten, es sei denn, es handelt sich um einen Notfall. MWC überwacht das Verhältnis der Wasserrechnungen zum Haushaltseinkommen, um die Erschwinglichkeit und die Kundenzufriedenheit zu ermitteln. Derzeit betragen die Wasserrechnungen 3 % des Haushaltseinkommens der Kunden, die sie bedienen, was das Unternehmen für tragbar halten. Seit der Übernahme der Führung durch Razon im Jahr 2021 und dem vollständigen Rückzug von Ayala Anfang 2024 ist die Unternehmensführung relativ stabil geblieben. ESG bleibt ein Kernschwerpunkt der neuen Führung, wie die Einrichtung eines ESG-Ausschusses auf Verwaltungsratsebene zeigt.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdrn SICAV I - Diversified Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300A4JW2X86C61F78**

### 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 es einen Anteil von 34,37 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales – Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Maximierung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung die Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Es wurde keine Benchmark für die Portfolikonstruktion oder als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen bei der Verwaltung des Fonds oder zur Erreichung der oben genannten, vom Fonds beworbenen Merkmale verwendet.

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

ESG-Beurteilung nach Anlageklasse:

börsennotierte Unternehmen, die in alternative Anlageklassen investieren

Wir bestätigen, dass der Fonds nur Unternehmen mit einem ESG-Score von 1 bis 4 hielt. Zum Jahresende hatten 9 % der börsennotierten Unternehmen, die in alternative Anlageklassen investieren, einen ESG-Score von 1, 46 % hatten einen ESG-Score von 2, 37 % hatten einen ESG-Score von 3 und 7 % hatten einen ESG-Score von 4.

Schuldtitel

Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften. Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Schwellenlandanleihen (EMD)

Wir wenden unser proprietäres ESGP-Rahmenwerk an, wobei „P“ für die politischen Faktoren steht. Daraus ergibt sich für jedes Land ein relativer quantitativer Score von 0-100 (je höher, desto besser), der durch die Kombination verschiedener Dateneingaben in Bezug auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und politische Säulen berechnet wird. Nach Standardisierung der Datenpunkte und Anpassung an das Pro-Kopf-BIP wird der ESGP-Gesamtscore für jedes Land als gleichgewichteter Durchschnitt jeder Säule berechnet. Die ESGP-Analyse ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses, und der Fonds verpflichtet sich, die unteren 10 % der Länder innerhalb des ESGP-Rahmenwerks auszuschließen. Darüber hinaus wird für jedes Land im ESGP-Universum ein Richtungsindikator (Direction of Travel, DoT) zugewiesen, der auf unserer internen Einschätzung beruht, ob sich ein Land in einem positiven oder einem negativen ESG-Trend befindet, wobei jedem Land ein positiver, negativer oder neutraler DoT-Indikator zugewiesen wird. Befindet sich ein Land in den untersten 10 % des ESGP-Universums, erhält aber einen positiven DoT-Indikator, wird es wieder in das zulässige Anlageuniversum aufgenommen, wobei an seiner Stelle ein anderer Kandidat in die untersten 10 % fällt. Wir bestätigen, dass keine staatlichen Emittenten aus den unteren 10 % im Fonds gehalten werden.

## Staatsanleihen aus Industrieländern

Bei diesem Fonds ergibt sich aus dem Ansatz für Staatsanleihen aus Industrieländern der Ausschluss von Positionen in Ländern, die nach Ansicht von abrdn höhere ESG-Risiken aufweisen. Jährlich werden die Länder nach ESG-Faktoren eingestuft, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDG) orientieren. Der Anlageansatz des Fonds schließt die Länder, die in den unteren 25 % dieser Rangliste liegen, aus unserer Allokation in Staatsanleihen aus Industrieländern aus. Wir bestätigen, dass im Berichtszeitraum keine Anleihen in den unteren 25 % dieser Rangliste gehalten wurden.

## Globale REIT

Wir bestätigen, dass der Fonds nur Unternehmen mit einem ESG-Qualitätsrating von 1 bis 4 hielt. Wir bestätigen außerdem, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Hierzu werden die untersten 20 % der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen auf der Grundlage des ESG House Score in jeder der drei Regionen ausgeschlossen: (1) Vereinigtes Königreich und Europa, (2) Asien-Pazifik-Raum einschließlich Japan, (3) USA und Kanada.

## Equity Passive (QIS-Tracker)

Der Anlageansatz des Fonds beinhaltet einen ESG-Score des Portfolios von mindestens 110 % der Benchmark (abrdn und MSCI), einen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (abrdn-Definition von Scope 1 + 2) von 50 % der Benchmark und grüne Erträge von 150 % der Benchmark (FTSE Green Revenue). Dies wird zum Zeitpunkt jeder vierteljährlichen Neugewichtung gemessen. Wir bestätigen, dass der Fonds diese 3 Kennzahlen während des Berichtszeitraums eingehalten hat.

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,98 %	%
Nachhaltige Investition	34,37 %	%
Andere ökologische Investitionen	20,36 %	%
Soziales	14,01 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?***

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)



- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

#### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

#### Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzugehen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MAITLAND INSTITUTIONAL SERV TWENTYFOUR AST BACKED OPPTS I GBP	Nicht klassifiziert	6,64	Vereinigtes Königreich
3I INFRASTRUCTURE PLC	Nicht klassifiziert	2,78	Vereinigtes Königreich
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS DYNAMIC CREDIT L2 GBP DIS	Nicht klassifiziert	2,67	Luxemburg
BIOPHARMA CREDIT USD0.01	Nicht klassifiziert	2,29	Vereinigtes Königreich
GREENCOAT UK WIND PLC	Nicht klassifiziert	2,02	Vereinigtes Königreich
HICL INFRASTRUCTURE PLC	Nicht klassifiziert	1,98	Vereinigtes Königreich
BURFORD CAPITAL LTD	Finanzen	1,77	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	Nicht klassifiziert	1,47	Vereinigtes Königreich
RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR	Nicht klassifiziert	1,30	Vereinigtes Königreich
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 % 01.01.2031	Regierungen	1,27	Brasilien
GREENCOAT RENEWABLES PLC	Finanzen	1,25	Irland
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCT	Nicht klassifiziert	1,02	Guernsey
SDCL ENERGY EFFICIENCY INCOM	Finanzen	1,02	Vereinigtes Königreich
CORDIANT DIGITAL INFRASTRUCT	Nicht klassifiziert	1,00	Guernsey
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Grundstoffe	1,00	Brasilien
CELLNEX TELECOM SA	Industriewerte	0,99	Spanien

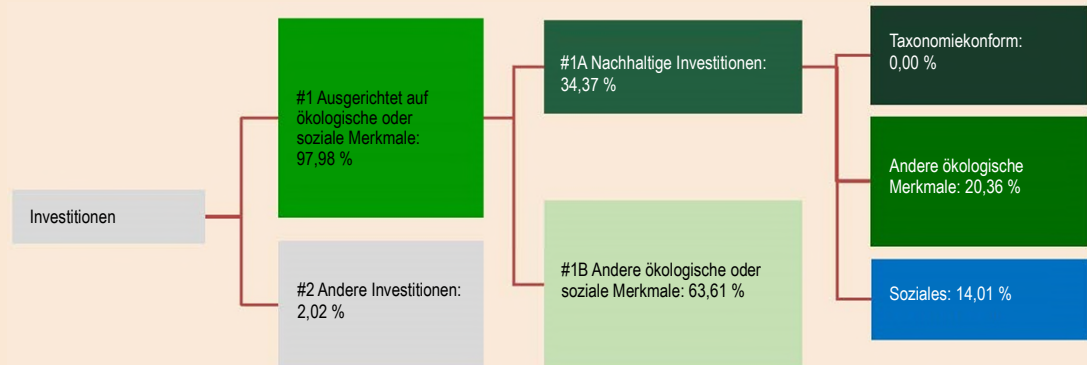


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	35,23
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	0,03
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,58
Nichtbasiskonsumgüter	Restaurants	0,01
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,18
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,82
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,14
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	0,33
Nichtbasiskonsumgüter	Heimwerkerbedarf	0,02
Nichtbasiskonsumgüter	Herstellung von Freizeitprodukten	0,02
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,64
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	0,01
Industriewerte	Eisenbahn	0,03
Industriewerte	Industrieprodukte	0,96
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	0,07
Grundstoffe	Container und Verpackung	0,17
Grundstoffe	Grundstoffe	2,57
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,04
Grundstoffe	Chemikalien	0,09
Energie	Erneuerbare Energien	0,14
Energie	Öl und Gas	1,42
Energie	Integrierte Öle	0,42
Energie	Pipeline	0,26
Energie	Exploration und Produktion	0,06
Energie	Raffinerie und Marketing	0,03
Finanzen	Bankwesen	2,04
Finanzen	Finanzdienstleistungen	7,50
Finanzen	Immobilien Gesellschaften	0,34
Finanzen	Banken	0,09

Finanzen	Lebensversicherungen	0,09
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	0,38
Finanzen	Versicherung	0,96
Finanzen	Sach- und Haftpflichtversicherung	0,11
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,35
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	1,24
Basiskonsumgüter	Einzelhandel – Basiskonsumgüter	0,05
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	0,04
Versorger	Versorger	1,93
Versorger	Stromerzeugung	0,02
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	2,62
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	2,03
Regierungen	Staatliche Emittenten	24,27
Regierungen	Supranationale Papiere	0,49
Regierungen	Staatliche Entwicklungsbanken	0,15
Regierungen	Regionale Regierungen	0,05
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,77
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	0,21
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	2,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,55
Gesundheitswesen	Herstellung von medizinischen Geräten und Vorrichtungen	0,03
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,21
Kommunikation	Telekommunikation	0,32
Kommunikation	Kabel und Satellit	0,34
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	0,17
Kommunikation	Medien	0,93
Kommunikation	Unterhaltungsinhalte	0,03

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

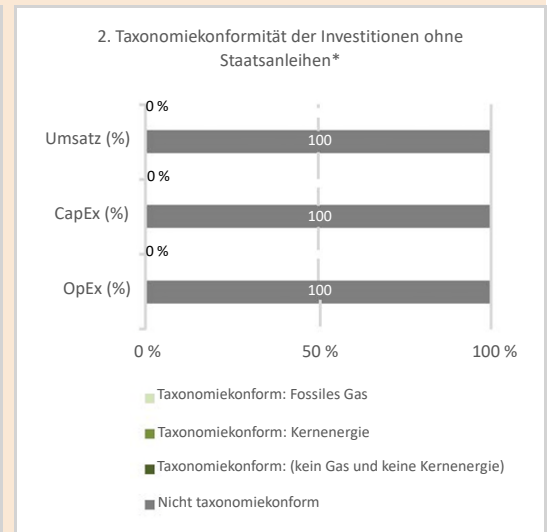
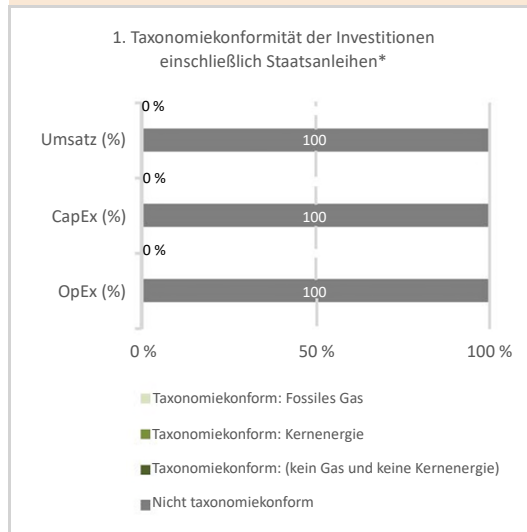
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 20,36 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 14,01 %.



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

Der Fonds investierte 2,02 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat sowohl ESG-Screening-Kriterien als auch ESG-Beurteilungen nach Anlageklassen angewandt, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten zu relevanten ökologischen oder sozialen Themen ausgetauscht. Beispiele:

Wir haben uns sowohl mit der Geschäftsführung als auch mit dem Vorstand von INPP über einen ihrer Vermögenswerte (Cadent Gas) unterhalten, der dem langfristigen Risiko eines sich ändernden Energiemixes zur Beheizung von Haushalten und Unternehmen ausgesetzt ist. Darüber hinaus haben wir die ESG-bezogenen KPI des Managements besprochen. Wir forderten das Unternehmen auf, den Anlegern ausführlichere Informationen über die langfristigen Aussichten für die Anlage zu geben, sowie darüber, wie es sein Geschäft weiterentwickeln will und wie der Vermögenswert entsprechend bewertet wird. Hinsichtlich der KPIs haben wir uns für ehrgeizigere KPI eingesetzt und sind um Rückmeldung gebeten worden, wie diese im Laufe der Zeit verbessert werden könnten. Es handelt sich um ein andauerndes Engagement-Projekt.

Wir sind der Ansicht, dass es im besten Interesse der Aktionäre ist, Aktien mit verfügbarem Kapital, das nicht zur Erfüllung von Verpflichtungen benötigt wird, zurückzukaufen, wenn die Unternehmen mit Abschlägen auf den NIW gehandelt werden. Wir haben mit Unternehmen und Vorständen, die mit erheblichen Abschlägen auf den NIW gehandelt werden, Kontakt aufgenommen, um sie zu Aktienrückkäufen zu ermutigen. Wir haben uns mit Vorständen getroffen, um die Wichtigkeit dieser Rückkäufe zu unterstreichen, und haben unsere Ansichten anschließend noch einmal schriftlich bekräftigt. Je nach Resonanz haben wir uns daraufhin mit einer Reihe von Personen erneut in Verbindung gesetzt. Positiv war, dass wir nach dem Engagement einen Anstieg der Aktienrückkaufaktivitäten verzeichnen konnten.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Diversified Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300XT276EOJ765R93**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 33,12 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:



Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales – Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Maximierung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung die Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Es wurde keine Benchmark für die Portfoliokonstruktion oder als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen bei der Verwaltung des Fonds oder zur Erreichung der oben genannten, vom Fonds beworbenen Merkmale verwendet.

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

ESG-Beurteilung nach Anlageklasse:

börsennotierte Unternehmen, die in alternative Anlageklassen investieren

Wir bestätigen, dass der Fonds nur Unternehmen mit einem ESG-Score von 1 bis 4 hielt. Zum Jahresende hatten 9 % der börsennotierten Unternehmen, die in alternative Anlageklassen investieren, einen ESG-Score von 1, 46 % hatten einen ESG-Score von 2, 37 % hatten einen ESG-Score von 3 und 7 % hatten einen ESG-Score von 4.

Schuldtitel

Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften. Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Schwellenlandanleihen (EMD)

Wir wenden unser proprietäres ESGP-Rahmenwerk an, wobei „P“ für die politischen Faktoren steht. Daraus ergibt sich für jedes Land ein relativer quantitativer Score von 0-100 (je höher, desto besser), der durch die Kombination verschiedener Dateneingaben in Bezug auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und politische Säulen berechnet wird. Nach Standardisierung der Datenpunkte und Anpassung an das Pro-Kopf-BIP wird der ESGP-Gesamtscore für jedes Land als gleichgewichteter Durchschnitt jeder Säule berechnet. Die ESGP-Analyse ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses, und der Fonds verpflichtet sich, die unteren 10 % der Länder innerhalb des ESGP-Rahmenwerks auszuschließen. Darüber hinaus wird für jedes Land im ESGP-Universum ein Richtungsindikator (Direction of Travel, DoT) zugewiesen, der auf unserer internen Einschätzung beruht, ob sich ein Land in einem positiven oder einem negativen ESG-Trend befindet, wobei jedem Land ein positiver, negativer oder neutraler DoT-Indikator zugewiesen wird. Befindet sich ein Land in den untersten 10 % des ESGP-Universums, erhält aber einen positiven DoT-Indikator, wird es wieder in das zulässige Anlageuniversum aufgenommen, wobei an seiner Stelle ein anderer Kandidat in die untersten 10 % fällt. Wir bestätigen, dass keine staatlichen Emittenten aus den unteren 10 % im Fonds gehalten werden.

## Staatsanleihen aus Industrieländern

Bei diesem Fonds ergibt sich aus dem Ansatz für Staatsanleihen aus Industrieländern der Ausschluss von Positionen in Ländern, die nach Ansicht von abrdn höhere ESG-Risiken aufweisen. Jährlich werden die Länder nach ESG-Faktoren eingestuft, die sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDG) orientieren. Der Anlageansatz des Fonds schließt die Länder, die in den unteren 25 % dieser Rangliste liegen, aus unserer Allokation in Staatsanleihen aus Industrieländern aus. Wir bestätigen, dass im Berichtszeitraum keine Anleihen in den unteren 25 % dieser Rangliste gehalten wurden.

## Globale REIT

Wir bestätigen, dass der Fonds nur Unternehmen mit einem ESG-Qualitätsrating von 1 bis 4 hielt. Wir bestätigen außerdem, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Hierzu werden die untersten 20 % der in der Benchmark enthaltenen Unternehmen auf der Grundlage des ESG House Score in jeder der drei Regionen ausgeschlossen: (1) Vereinigtes Königreich und Europa, (2) Asien-Pazifik-Raum einschließlich Japan, (3) USA und Kanada.

## Equity Passive (QIS-Tracker)

Der Anlageansatz des Fonds beinhaltet einen ESG-Score des Portfolios von mindestens 110 % der Benchmark (abrdn und MSCI), einen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (abrdn-Definition von Scope 1 + 2) von 50 % der Benchmark und grüne Erträge von 150 % der Benchmark (FTSE Green Revenue). Dies wird zum Zeitpunkt jeder vierteljährlichen Neugewichtung gemessen. Wir bestätigen, dass der Fonds diese 3 Kennzahlen während des Berichtszeitraums eingehalten hat.

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,62 %	%
Nachhaltige Investition	33,12 %	%
Andere ökologische Investitionen	19,59 %	%
Soziales	13,53 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?***

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

#### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

#### Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzugehen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MAITLAND INSTITUTIONAL SERV TWENTYFOUR AST BACKED OPPS I GBP	Nicht klassifiziert	7,98	Vereinigtes Königreich
3I INFRASTRUCTURE PLC	Nicht klassifiziert	2,82	Vereinigtes Königreich
BIOPHARMA CREDIT USD0.01	Nicht klassifiziert	2,21	Vereinigtes Königreich
GREENCOAT UK WIND PLC	Nicht klassifiziert	1,97	Vereinigtes Königreich
HICL INFRASTRUCTURE PLC	Nicht klassifiziert	1,97	Vereinigtes Königreich
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS DYNAMIC CREDIT L2 GBP DIS	Nicht klassifiziert	1,90	Luxemburg
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	Nicht klassifiziert	1,49	Vereinigtes Königreich
RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR	Nicht klassifiziert	1,28	Vereinigtes Königreich
GREENCOAT RENEWABLES PLC	Finanzen	1,25	Irland
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 % 01.01.2031	Regierungen	1,19	Brasilien
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Grundstoffe	1,03	Brasilien
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCT	Nicht klassifiziert	1,03	Guernsey
CORDIANT DIGITAL INFRASTRUCT	Nicht klassifiziert	0,99	Guernsey
CELLNEX TELECOM SA	Industriewerte	0,98	Spanien
SDCL ENERGY EFFICIENCY INCOM	Finanzen	0,92	Vereinigtes Königreich

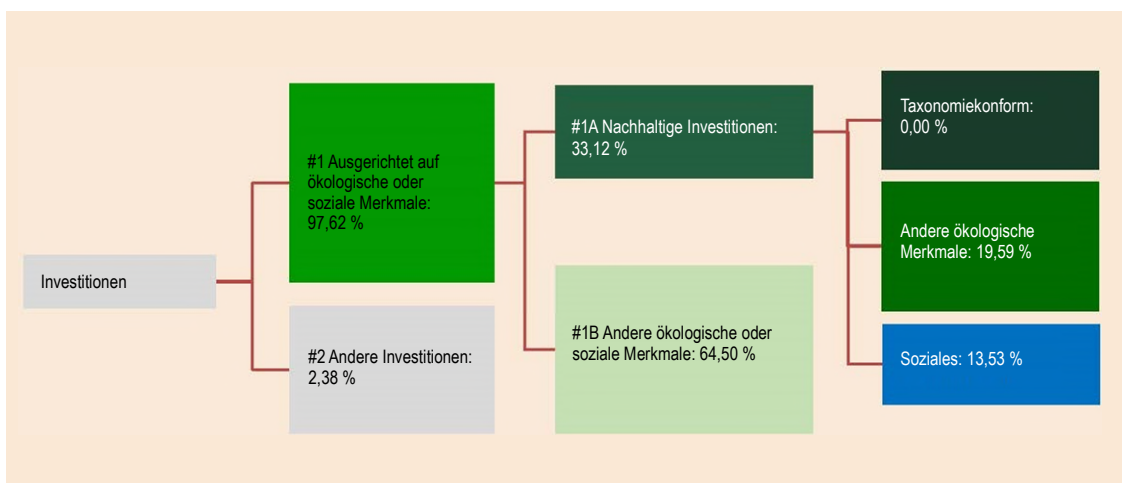


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	34,13
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	0,07
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,46
Nichtbasiskonsumgüter	Restaurants	0,01
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,17
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,88
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,12
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	0,34
Nichtbasiskonsumgüter	Heimwerkerbedarf	0,02
Nichtbasiskonsumgüter	Herstellung von Freizeitprodukten	0,02
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,47
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	0,01
Industriewerte	Eisenbahn	0,05
Industriewerte	Industrieprodukte	0,93
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	0,06
Grundstoffe	Container und Verpackung	0,12
Grundstoffe	Grundstoffe	2,57
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,06
Grundstoffe	Chemikalien	0,07
Energie	Erneuerbare Energien	0,07
Energie	Öl und Gas	1,43
Energie	Integrierte Öle	0,47
Energie	Pipeline	0,24
Energie	Exploration und Produktion	0,06
Energie	Raffinerie und Marketing	0,03
Finanzen	Bankwesen	2,09
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,60
Finanzen	Immobilien Gesellschaften	0,34
Finanzen	Banken	0,11

Finanzen	Lebensversicherungen	0,07
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	0,36
Finanzen	Versicherung	0,79
Finanzen	Sach- und Haftpflichtversicherung	0,12
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,37
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	0,99
Basiskonsumgüter	Einzelhandel – Basiskonsumgüter	0,08
Basiskonsumgüter	SPEISEN UND GETRÄNKE	0,04
Versorger	Versorger	1,84
Versorger	Stromerzeugung	0,02
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	2,62
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	1,82
Regierungen	Staatliche Emittenten	27,31
Regierungen	Supranationale Papiere	0,46
Regierungen	Staatliche Entwicklungsbanken	0,16
Regierungen	Regionale Regierungen	0,17
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,89
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	0,20
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	2,23
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,49
Gesundheitswesen	Herstellung von medizinischen Geräten und Vorrichtungen	0,03
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,21
Kommunikation	Telekommunikation	0,47
Kommunikation	Kabel und Satellit	0,41
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	0,18
Kommunikation	Medien	0,65
Kommunikation	Unterhaltungsinhalte	0,03

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

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.



● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

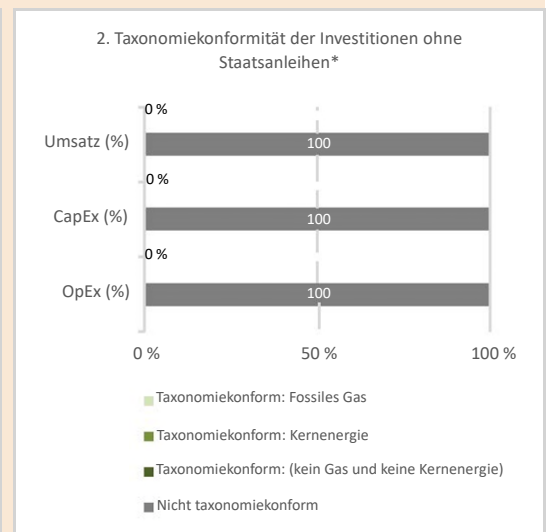
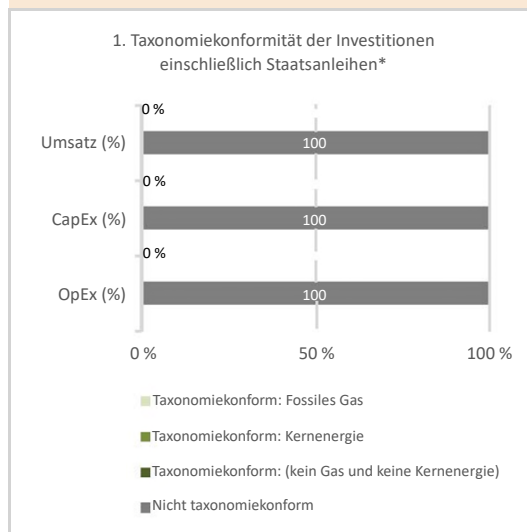
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 19,59 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 13,53 %.



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

Der Fonds investierte 2,38 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat sowohl ESG-Screening-Kriterien als auch ESG-Beurteilungen nach Anlageklassen angewandt, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten zu relevanten ökologischen oder sozialen Themen ausgetauscht. Beispiele:

Wir haben uns sowohl mit der Geschäftsführung als auch mit dem Vorstand von INPP über einen ihrer Vermögenswerte (Cadent Gas) unterhalten, der dem langfristigen Risiko eines sich ändernden Energiemixes zur Beheizung von Haushalten und Unternehmen ausgesetzt ist. Darüber hinaus haben wir die ESG-bezogenen KPI des Managements besprochen. Wir forderten das Unternehmen auf, den Anlegern ausführlichere Informationen über die langfristigen Aussichten für die Anlage zu geben, sowie darüber, wie es sein Geschäft weiterentwickeln will und wie der Vermögenswert entsprechend bewertet wird. Hinsichtlich der KPIs haben wir uns für ehrgeizigere KPI eingesetzt und sind um Rückmeldung gebeten worden, wie diese im Laufe der Zeit verbessert werden könnten. Es handelt sich um ein andauerndes Engagement-Projekt.

Wir sind der Ansicht, dass es im besten Interesse der Aktionäre ist, Aktien mit verfügbarem Kapital, das nicht zur Erfüllung von Verpflichtungen benötigt wird, zurückzukaufen, wenn die Unternehmen mit Abschlüssen auf

den NIW gehandelt werden. Wir haben mit Unternehmen und Vorständen, die mit erheblichen Abschlägen auf den NIW gehandelt werden, Kontakt aufgenommen, um sie zu Aktienrückkäufen zu ermutigen. Wir haben uns mit Vorständen getroffen, um die Wichtigkeit dieser Rückkäufe zu unterstreichen, und haben unsere Ansichten anschließend noch einmal schriftlich bekräftigt. Je nach Resonanz haben wir uns daraufhin mit einer Reihe von Personen erneut in Verbindung gesetzt. Positiv war, dass wir nach dem Engagement einen Anstieg der Aktienrückkaufaktivitäten verzeichnen konnten.



## 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300BA33Y94QDNRN64**

### 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 es einen Anteil von 31,12 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements und der Nutzung von erneuerbaren Energien, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Effektive Bekämpfung von Korruption und Ungleichheit, Förderung guter Arbeitsbedingungen und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Förderung der Vielfalt in der Belegschaft, Förderung gesunder Beziehungen zu Gemeinden, Förderung des sozialen Zusammenhalts und der Integration und Förderung von Investitionen in Humankapital.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Der Fonds hält einen Emittenten mit hohem Risiko, der aufgrund von Unternehmensführungsaspekten nicht mit einem hohen Risiko verbunden ist. Da alle Emittenten die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diese investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

ESG-Beurteilungskriterien: Wir wenden unser proprietäres ESGP-Rahmenwerk an, wobei „P“ für die politischen Faktoren steht. Daraus ergibt sich für jedes Land ein relativer quantitativer Score von 0-100 (je höher, desto besser), der durch die Kombination verschiedener Dateneingaben in Bezug auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und politische Säulen berechnet wird. Nach Standardisierung der Datenpunkte und Anpassung an das Pro-Kopf-BIP wird der ESGP-Gesamtscore für jedes Land als gleichgewichteter Durchschnitt jeder Säule berechnet. Die ESGP-Analyse ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses, und der Fonds verpflichtet sich, die unteren 5 % der Länder innerhalb des ESGP-Rahmenwerks auszuschließen. Darüber hinaus wird für jedes Land im ESGP-Universum ein Richtungsindikator (Direction of Travel, DoT) zugewiesen, der auf unserer internen Einschätzung beruht, ob sich ein Land in einem positiven oder einem negativen ESG-Trend befindet, wobei jedem Land ein positiver, negativer oder neutraler DoT-Indikator zugewiesen wird. Befindet sich ein Land in den untersten 5 % des ESGP-Universums, erhält aber einen positiven DoT-Indikator, wird es wieder in das zulässige Anlageuniversum aufgenommen, wobei an seiner Stelle ein anderer Kandidat in die untersten 5 % fällt. Wir bestätigen, dass keine staatlichen Emittenten aus den unteren 5 % im Fonds gehalten werden.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	96,37 %	%
Nachhaltige Investition	31,12 %	%
Andere ökologische Investitionen	7,37 %	%
Soziales	23,75 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

- i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und
- ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

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

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden

Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

• Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige 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 hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.



- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5 % 17.04.2049	Regierungen	2,63	Saudi-Arabien
DOMINICAN REPUBLIC 6 % 19.07.2028	Regierungen	2,40	Dominikanische Republik
STATE OF QATAR 4,817 % 14.03.2049	Regierungen	2,03	Katar
PT PERTAMINA (PERSERO) 6,5 % 27.05.2041	Energie	1,93	Indonesien
STATE OF QATAR 5,103 % 23.04.2048	Regierungen	1,87	Katar
REPUBLIC OF KENYA 7 % 22.05.2027	Regierungen	1,71	Kenia

GEORGIAN RAILWAY JSC 4 % 17.06.2028	Industriewerte	1,69	Georgien
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10 % 01.01.2031	Regierungen	1,67	Brasilien
REPUBLIC OF MOZAMBIQUE 9 % 15.09.2031	Regierungen	1,53	Mosambik
GREEN TITULOS DE TESORERIA 7 % 26.03.2031	Regierungen	1,46	Kolumbien
abrdrn Indian Bond Fund Z Acc USD	Nicht klassifiziert	1,46	Indien
KINGDOM OF BAHRAIN 7 % 26.01.2026	Regierungen	1,40	Bahrain
BONOS DE TESORERIA 7,3 % 12.08.2033	Regierungen	1,37	Peru
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6,375 % 24.10.2048	Energie	1,25	Kasachstan

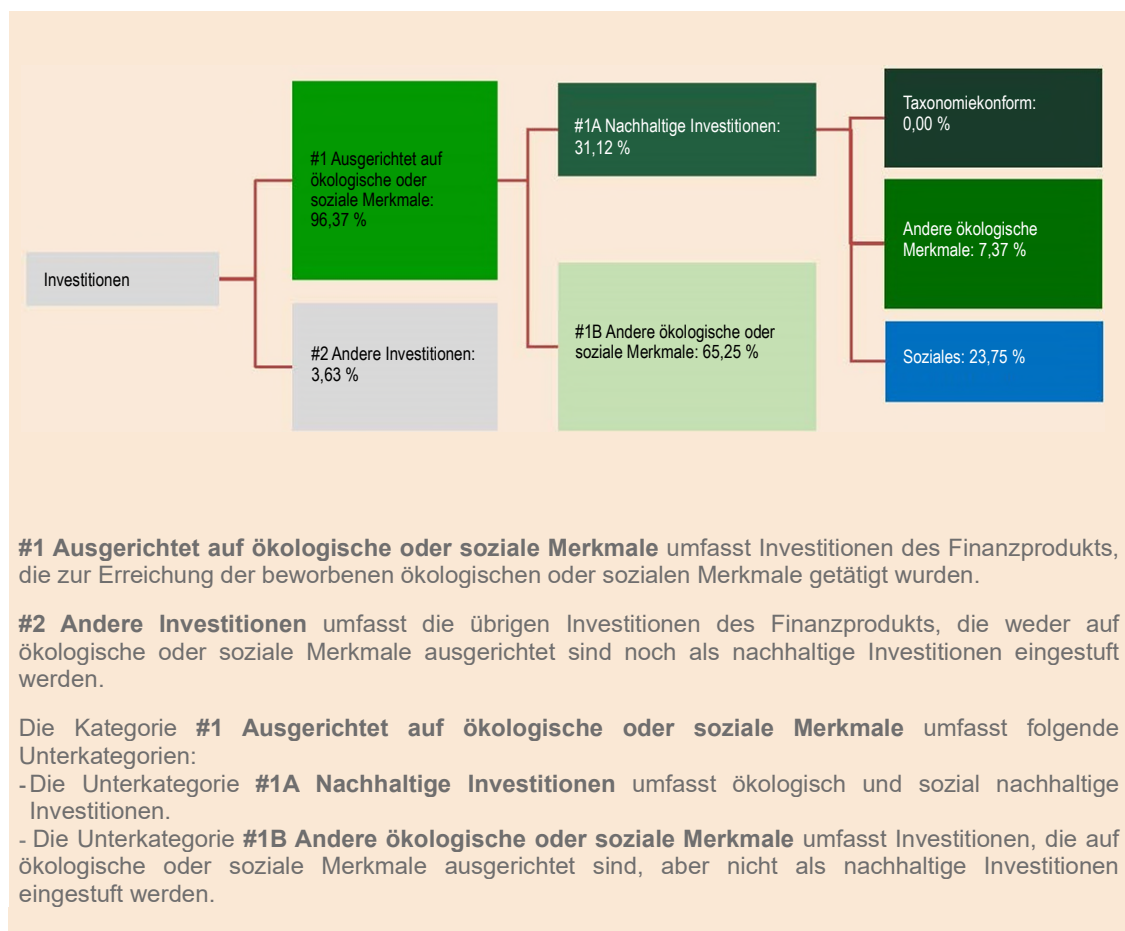


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 67 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 33 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Staatspapiere aus Industrieländern, Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Fluggesellschaften	0,30
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	0,59
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	0,01
Industriewerte	Eisenbahn	2,37
Grundstoffe	Grundstoffe	0,51
Grundstoffe	Chemikalien	0,58
Energie	Raffinerie und Marketing	0,49
Energie	Öl und Gas	2,83
Energie	Dienstleistungen und Ausrüstung für Öl und Gas	0,13
Energie	Pipeline	0,77
Energie	Exploration und Produktion	0,61
Energie	Integrierte Öle	4,64
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,25
Finanzen	Bankwesen	0,24
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,56
Finanzen	Immobilien-gesellschaften	0,98
Finanzen	Banken	0,92
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	0,50
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	0,01
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,94
Versorger	Versorger	2,02
Versorger	Stromerzeugung	0,09
Regierungen	Staatliche Emittenten	72,15
Regierungen	Staatliche Entwicklungsbanken	0,63
Regierungen	Supranationale Papiere	0,40

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

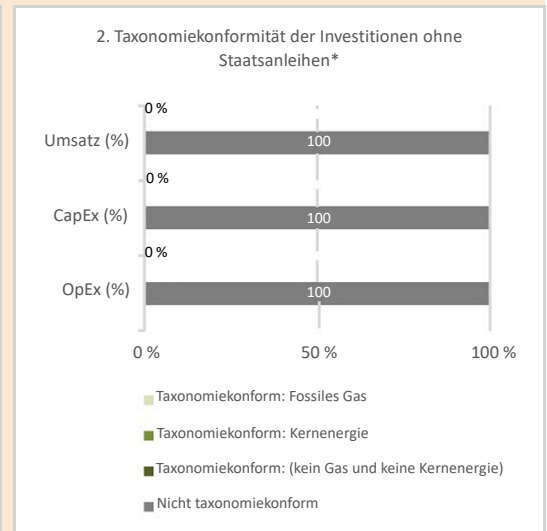
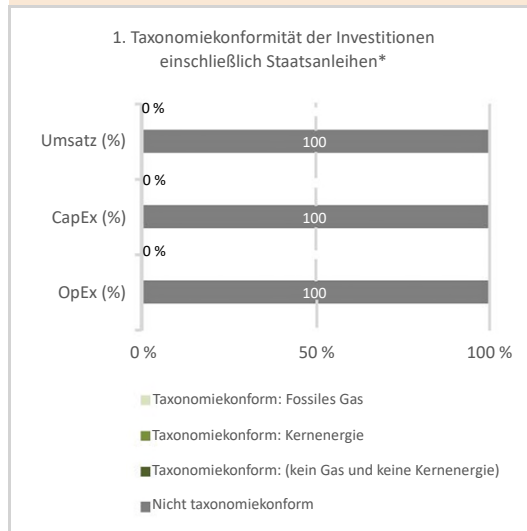
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 7,37 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 23,75 %.



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

Der Fonds investierte 3,63 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat ESG-Bewertungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Performance (Unternehmen)
- ESGP-Performance (staatliche Emittenten)
- Vermeidung von schlechten ESG-Praktiken (Unternehmen und staatliche Unternehmen)
- Screening-Kriterien Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmen und Unternehmensführung ausgetauscht.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - Emerging Markets Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300D7984IRKAKI626**

### 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 es einen Anteil von 43,51 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Der Fonds hält drei Emittenten mit hohem Risiko, ein Emittent mit aufgrund von Unternehmensführungsaspekten nicht mit einem hohen Risiko verbunden. Da der Emittent die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diesen investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden. Einer der Emittenten ist eine russische Bank, mit deren Titel wir aufgrund von Sanktionen nicht handeln können und daher die Position nicht aufgeben können. Der andere Emittent ist eine notleidende Position, die eine Umstrukturierung durchläuft.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität: Wir bestätigen, dass die Kohlenstoffintensität des Portfolios während des Berichtszeitraums im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung niedriger war als die der Benchmark (JPM Corporate EMBI Broad Diversified). Zum Jahresende betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (Scope 1 und 2) im Vergleich zur Benchmark 81,18 %.



Gute Unternehmensführung: Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorangegangenen Berichtszeitraum gab es zwei Emittenten mit hohem Risiko aufgrund der Unternehmensführung, die im Fonds gehalten wurden. Mit beiden Titeln kann nicht gehandelt werden, weshalb sie weiterhin im Fonds gehalten werden. Es wurden Screening-Kriterien angewandt, und es gab im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllten. Die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score wurden ausgeschlossen, und das Portfolio schnitt im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung einer geringeren Kohlenstoffintensität im Vergleich zur Benchmark besser ab als die Benchmark.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,02 %	99,26 %
Nachhaltige Investition	43,51 %	40,89 %
Andere ökologische Investitionen	19,99 %	15,18 %
Soziales	23,52 %	25,70 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter: (1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

- i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und
- ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.

- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

#### Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TEVA PHARM FNC NL II 7,875 % 15.09.2031	Gesundheitswesen	1,27	Israel
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5,75 % 19.04.2047	Energie	1,22	Kasachstan
MANILA WATER CO INC 4,375 % 30.07.2030	Versorger	0,94	Philippinen
ECOPETROL SA 4,625 % 02.11.2031	Energie	0,87	Kolumbien
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN 3,25 % 15.08.2030	Energie	0,82	Kasachstan
INTERCORP PERU LTD 3,875 % 15.08.2029	Finanzen	0,81	Peru
CHILE ELECTRICITY LUX 6,01 % 20.01.2033	Versorger	0,81	Chile
AES ESPANA BV 5,7 % 04.05.2028	Versorger	0,80	Dominikanische Republik
TRUST FIBRAUNO 6,95 % 30.01.2044	Finanzen	0,77	Mexiko
BIOCEANICO SOVEREIGN 0 % 05.06.2034	Industriewerte	0,75	Paraguay
AFRICA FINANCE CORP 2,875 % 28.04.2028	Regierungen	0,75	Supranationale Papiere
JOLLIBEE WORLDWIDE PTE L 3,9 %	Nichtbasiskonsumgüter	0,73	Philippinen
WYNN MACAU LTD 5,5 % 15.01.2026	Nichtbasiskonsumgüter	0,70	Macao, SAR China
TELFON CELUAR DEL PARAGU 5,875 % 15.04.2027	Kommunikation	0,69	Paraguay
EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 4,25 % 18.07.2029	Versorger	0,66	Kolumbien

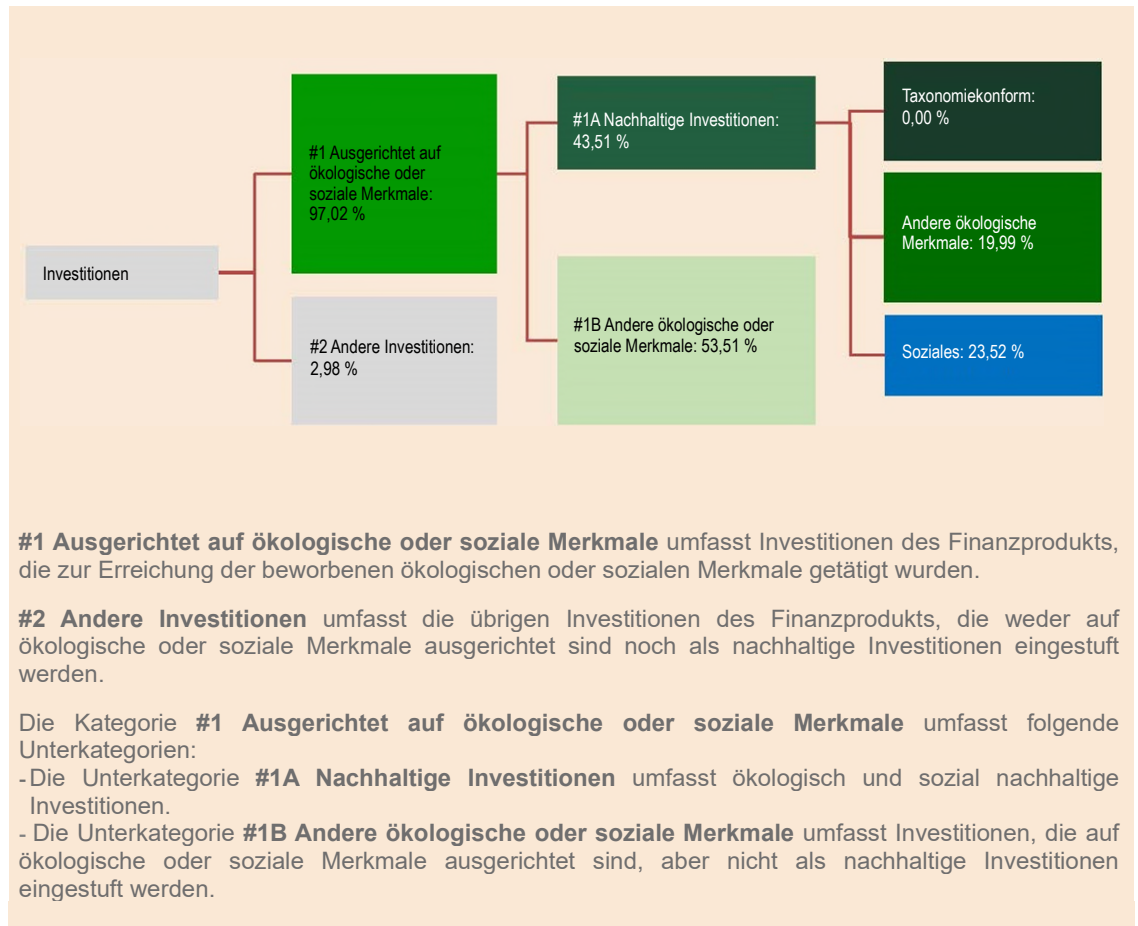


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 66 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 15 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 34 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	0,37
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,24
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,44
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	2,84
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,31
Nichtbasiskonsumgüter	Fluggesellschaften	0,15
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	0,43
Nichtbasiskonsumgüter	Restaurants	0,73
Nichtbasiskonsumgüter	Kasinos und Glücksspiel	1,19
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,57
Industriewerte	Transport und Logistik	0,74
Industriewerte	Eisenbahn	1,71
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	3,07
Grundstoffe	Grundstoffe	3,00
Grundstoffe	Chemikalien	1,76
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,66

Grundstoffe	Metalle und Bergbau	2,47
Grundstoffe	Forst- und Papierprodukte	1,14
	Verarbeitendes Gewerbe	
Energie	Pipeline	2,67
Energie	Öl und Gas	6,62
Energie	Exploration und Produktion	2,62
Energie	Raffinerie und Marketing	1,61
Energie	Dienstleistungen und Ausrüstung für Öl und Gas	1,36
Energie	Erneuerbare Energien	1,32
Energie	Integrierte Öle	1,28
Finanzen	Bankwesen	6,50
Finanzen	Finanzdienstleistungen	5,43
Finanzen	Immobilien-gesellschaften	3,14
Finanzen	Banken	11,62
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	0,33
Finanzen	Versicherung	0,32
Finanzen	Lebensversicherungen	0,46
Finanzen	Diversifizierte Banken	0,07
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	1,37
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	1,72
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,27
Basiskonsumgüter	Supermärkte und Apotheken	0,81
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	0,08
Kommunikation	Telekommunikation	1,46
Kommunikation	Medien	1,08
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	0,52
Kommunikation	Kabel und Satellit	0,48
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,07
Versorger	Versorger	7,98
Versorger	Stromerzeugung	2,54
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	0,69
Technologie	Software und Services	0,24
Technologie	Halbleiter	0,32
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	0,94
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,23
Regierungen	Supranationale Papiere	1,71
Regierungen	Staatliche Emittenten	0,69
Regierungen	Regierungsbehörden	0,35
Regierungen	Staatspapiere – Lokal	0,31
Regierungen	Staatliche Entwicklungsbanken	0,81

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

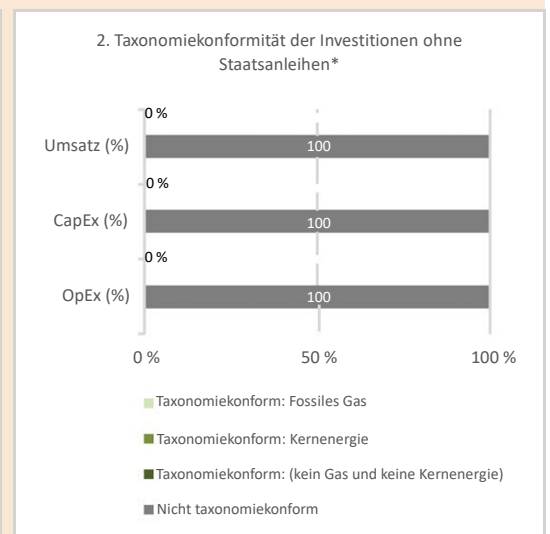
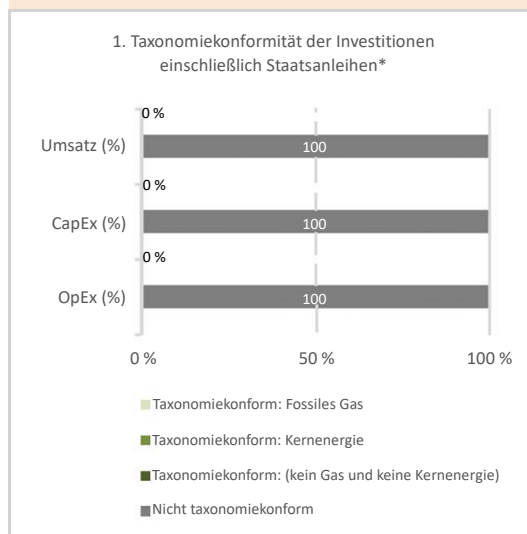
In fossiles Gas

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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



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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 19,99 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 23,52 %.



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

Der Fonds investierte 2,98 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Beurteilungskriterien,
- ESG-Screening-Kriterien,
- einer angestrebten Kohlenstoffintensität unter der der Benchmark,
- Bewerbung einer guten Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die PAI zu berücksichtigen. Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmen und Unternehmensführung ausgetauscht.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - 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 es einen Anteil von 61,78 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 11,9 %, ESG Q2: 42,3 %, ESG Q3: 39,7 %, ESG Q4: 3,8 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 20 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 34,26 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

## ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: A

- Rating der Benchmark: A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 15 %, ESG Q2: 44 %, ESG Q3: 38 %, ESG Q4: 3 %. Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 37,42 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (A) als die Benchmark (BBB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,55 %	98,57 %
Nachhaltige Investition	61,78 %	57,29 %
Andere ökologische Investitionen	31,86 %	16,39 %
Soziales	29,92 %	40,90 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 –  
30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie	9,54	Taiwan, Republik China
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Technologie	6,55	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikation	6,46	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	3,97	China
HDFC BANK LIMITED	Finanzen	3,03	Indien
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	2,47	Indien
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,26	Indien
SOUTHERN COPPER CORP	Grundstoffe	1,94	Mexiko
MEDIATEK INC	Technologie	1,83	Taiwan, Republik China
AIA GROUP LTD	Finanzen	1,80	Hongkong
JSC KASPI.KZ ADR	Technologie	1,71	Kasachstan
ULTRATECH CEMENT LTD	Grundstoffe	1,69	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Technologie	1,51	Indien
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	1,51	Niederlande
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzen	1,51	Mexiko

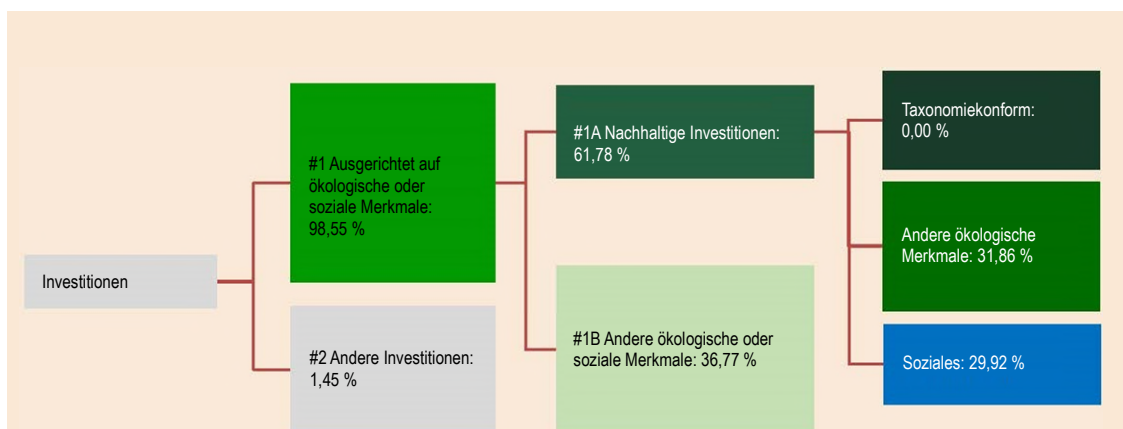


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	4,16
Finanzen	Bankwesen	12,13
Finanzen	Versicherung	5,21
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	23,92
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	4,03
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	4,56
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	6,91
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,87
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	1,60
Industriewerte	Industrieprodukte	3,54
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	3,02
Kommunikation	Medien	6,46
Kommunikation	Telekommunikation	1,77
Energie	Öl und Gas	3,19
Energie	Erneuerbare Energien	1,12
Immobilienengesellschaften	Immobilienengesellschaften	1,80
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	4,68
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,40
Grundstoffe	Grundstoffe	5,68
Versorger	Versorger	2,47

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

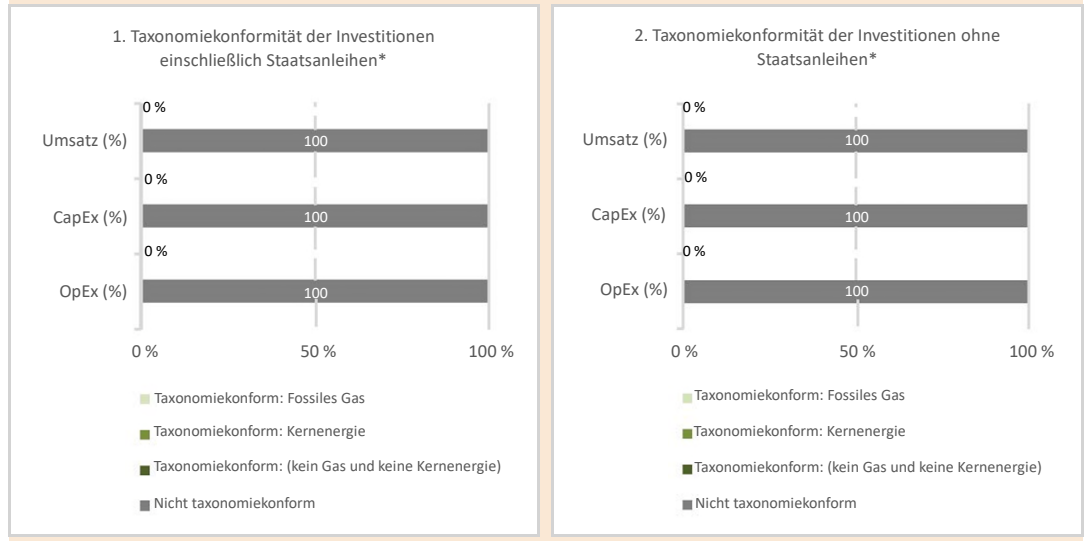
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 31,86 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 29,92 %.



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

Der Fonds investierte 1,45 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Lieferkettenmanagement und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) CATL: Wir haben uns mit CATL in Verbindung gesetzt, um seine ESG-Praktiken bei der Erweiterung seiner europäischen Kapazitäten und seine Haltung zu den Risiken im Zusammenhang mit Xinjiang und dem Uyghur Forced Labor Prevention Act (UFLPA) zu ergründen. Dabei handelt es sich um ein US-amerikanisches Gesetz, das die Einfuhr von Waren in die Vereinigten Staaten verbietet, die entweder in Xinjiang oder von Unternehmen, die auf der UFLPA-Entity-Liste aufgeführt sind, hergestellt wurden, es sei denn, der Importeur kann durch eindeutige und überzeugende Nachweise belegen, dass die Waren nicht durch Zwangsarbeit hergestellt wurden. CATL hat uns zufriedenstellende Antworten gegeben. Der Rahmen für das ESG-Risikomanagement umfasst einen transparenten Mechanismus zur Rückverfolgung von Materialien, der es dem Unternehmen ermöglicht, auf etwaige Bedenken hinsichtlich seiner Lithiumversorgung zu reagieren. Wir sind daher zuversichtlich, dass CATL über eine solide Basis verfügt, um etwaige ESG-Kontroversen, die sich auf seine Fundamentaldaten auswirken könnten, zu entschärfen. 2) Power Grid: Wir haben mit dem Management von Power Grid gesprochen, um deren Ansatz im Hinblick auf den Klimawandel (einschließlich der Steuerung dieses Ansatzes) sowie die Art und Weise, wie sie das physische Risiko durch den Klimawandel steuern, besser zu verstehen. Was die Netto-Null-Ziele angeht, so hat sich das Unternehmen zwar das Ziel gesetzt, bis 2047 Netto-Null zu erreichen, es ist aber in gewissem Maße von der Entwicklung von Alternativen zu Schwefelhexafluorid (SF6) abhängig, einem Bereich, in dem es eng mit Anbietern zusammenarbeitet. In Bezug auf die Steuerung des Klimawandels wurde deutlich, dass es eine klare Aufsichtsstruktur gibt, wobei der Risikoausschuss des Vorstands die oberste Aufsicht hat, da die Gruppe den Klimawandel als ein eindeutiges operatives Risiko betrachtet. In Bezug auf das physische Risiko haben wir die verschiedenen Erscheinungsformen des physischen Risikos erörtert, und die Unternehmensleitung hat dargelegt, wie sie dieses Risiko steuert und abmildert. Wir ermutigten das Unternehmen, diesbezüglich mehr Informationen offenzulegen, da die derzeitige Offenlegung nicht ausreichend detailliert ist, und das Management schien dies bereitwillig zu akzeptieren. Wir werden den Dialog fortsetzen – aber dieses Gespräch war zunächst sehr vielversprechend. 3) SBI Life Insurance: Wir beauftragten SBI Life Insurance mit der Umsetzung und Offenlegung eines Rahmenwerks für verantwortungsvolle Investitionen und waren erfreut zu hören, dass das Unternehmen Stewardship-Prinzipien anwendet und über ein Verfahren zur Analyse, Beteiligung und Ausübung von Stimmrechten für seine Portfoliounternehmen verfügt. SBI Life ist sich der Bedeutung einer besseren Offenlegung bewusst und arbeitet mit verschiedenen Aufsichtsbehörden zusammen, um die Anforderungen an die Versicherungsbranche zu verstehen und gleichzeitig die Grundsätze des G4-Rahmenwerks der Global Reporting Initiative auf ihr Geschäft zu übertragen. Wir sprachen auch über die Haltequote der Vermittler, und es freut uns zu hören, dass SBI Life dank verschiedener Initiativen wie Schulungen und angemessener Anreize eine um 50 % niedrigere Fluktuationsrate als die Branche aufweist. Insgesamt kommt SBI Life auf seinem ESG-Kurs gut voran, und wir werden seine Meilensteine weiter verfolgen.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Emerging Markets Ex China Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300GXXZQ6HH4AS682**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,86 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 11,5 %, ESG Q2: 48,5 %, ESG Q3: 35,9 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 20 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 18,37 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.



## ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: A

- Rating der Benchmark: A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 15 %, ESG Q2: 49 %, ESG Q3: 36 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 78,29 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (A) als die Benchmark (BBB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,02 %	98,73 %
Nachhaltige Investition	66,86 %	64,58 %
Andere ökologische Investitionen	35,74 %	21,32 %
Soziales	31,12 %	43,25 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 –  
30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie	9,60	Taiwan, Republik China
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Technologie	6,77	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikation	5,49	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	3,67	China
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	3,64	Indien
HDFC BANK LIMITED	Finanzen	2,89	Indien
AL RAJHI BANK	Finanzen	2,37	Saudi-Arabien
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,23	Indien
MEDIATEK INC	Technologie	2,20	Taiwan, Republik China
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzen	1,87	Mexiko
JSC KASPI.KZ ADR	Technologie	1,83	Kasachstan
CHROMA ATE INC	Industriewerte	1,82	Taiwan, Republik China
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	1,71	Niederlande
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Technologie	1,70	Indien
AIA GROUP LTD	Finanzen	1,70	Hongkong

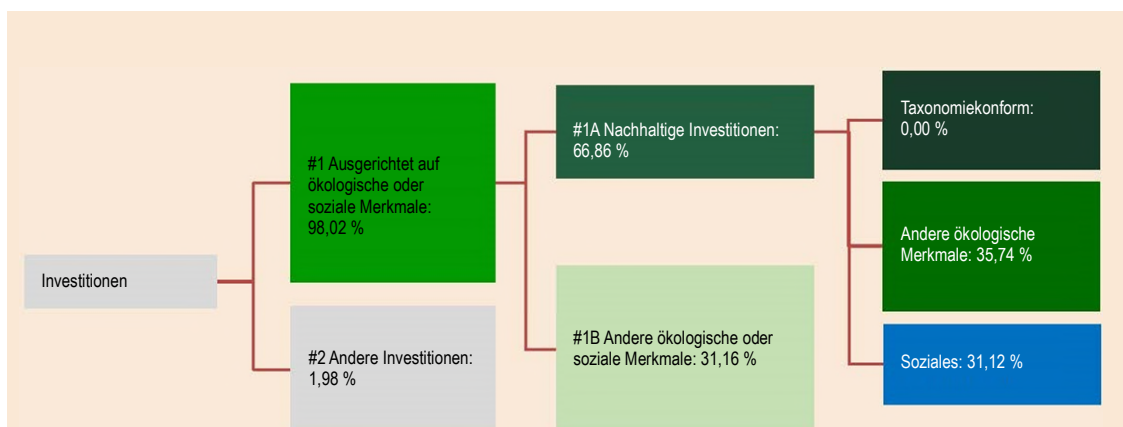


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,82
Finanzen	Bankwesen	12,93
Finanzen	Versicherung	4,85
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	5,16
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	24,08
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	3,59
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	5,60
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,22
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	1,85
Industriewerte	Industrieprodukte	3,60
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	2,61
Kommunikation	Medien	6,80
Kommunikation	Telekommunikation	2,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	4,26
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	2,10
Grundstoffe	Grundstoffe	3,37
Energie	Erneuerbare Energien	1,26
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,30
Versorger	Versorger	5,61

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

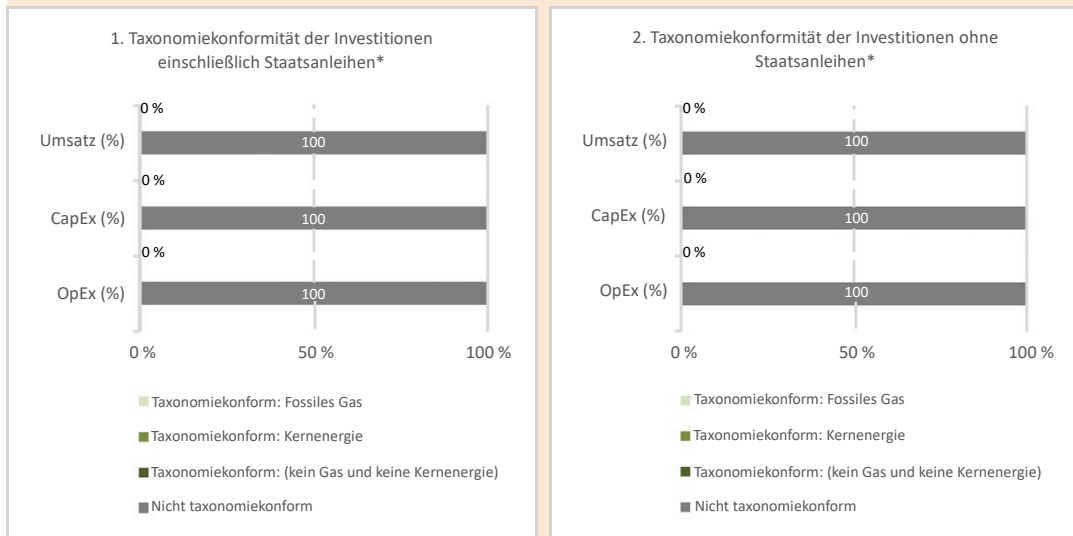
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.




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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 35,74 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.



Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 31,12 %.



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

Der Fonds investierte 1,98 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Korea Shipbuilding & Offshore Engineering: Gemeinsam mit dem Unternehmen untersuchten wir die Möglichkeiten, die sich aus dem Trend zur grünen Wirtschaft ergeben. Das Unternehmen unterstrich seine Führungsposition bei der Bereitstellung umweltfreundlicher Schiffslösungen. Insbesondere gab das Unternehmen bekannt, dass es in der zweiten Hälfte dieses Jahres ammoniakbetriebene Motoren einführen will. 2) Power Grid: Wir haben mit dem Management von Power Grid gesprochen, um deren Ansatz im Hinblick auf den Klimawandel (einschließlich der Steuerung dieses Ansatzes) sowie die Art und Weise, wie sie das physische Risiko durch den Klimawandel steuern, besser zu verstehen. Was die Netto-Null-Ziele anbelangt, so hat sich das Unternehmen zwar das Ziel gesetzt, bis 2047 Netto-Null zu erreichen, es ist aber in gewissem Maße von der Entwicklung von Alternativen zu Schwefelhexafluorid (SF6) abhängig, einem Bereich, in dem es eng mit Anbietern zusammenarbeitet. In Bezug auf die Steuerung des Klimawandels wurde deutlich, dass es eine klare Aufsichtsstruktur gibt, wobei der Risikoausschuss des Vorstands die oberste Aufsicht hat, da die Gruppe den Klimawandel als ein eindeutiges operatives Risiko betrachtet. In Bezug auf das physische Risiko haben wir die verschiedenen Erscheinungsformen des physischen Risikos erörtert, und die Unternehmensleitung hat dargelegt, wie sie dieses Risiko steuert und abmildert. Wir ermutigten das Unternehmen, diesbezüglich mehr Informationen offenzulegen, da die derzeitige Offenlegung nicht ausreichend detailliert ist, und das Management schien dies bereitwillig zu akzeptieren. Wir werden den Dialog fortsetzen – aber dieses Gespräch war zunächst sehr vielversprechend.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - Emerging Markets Income Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800VCEJLGPIWHKG19**

### 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 es einen Anteil von 57,87 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 10,5 %, ESG Q2: 28,3 %, ESG Q3: 43,5 %, ESG Q4: 6,9 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 20 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 71,04 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

## ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: A

- Rating der Benchmark: A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,23 %	%
Nachhaltige Investition	57,87 %	%
Andere ökologische Investitionen	26,86 %	%
Soziales	31,01 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 –  
30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie	9,61	Taiwan, Republik China
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Technologie	6,98	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikation	5,25	China
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzen	4,04	Indien
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	Grundstoffe	3,21	Mexiko
MEDIATEK INC	Technologie	2,78	Taiwan, Republik China
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	Nichtbasiskonsumgüter	2,67	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nichtbasiskonsumgüter	2,42	China
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Finanzen	2,23	Indien
NETEASE INC	Kommunikation	1,97	China
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	Finanzen	1,94	Südkorea
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	Kommunikation	1,82	Indonesien
CHROMA ATE INC	Industriewerte	1,70	Taiwan, Republik China
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,69	China
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	Finanzen	1,66	Indonesien

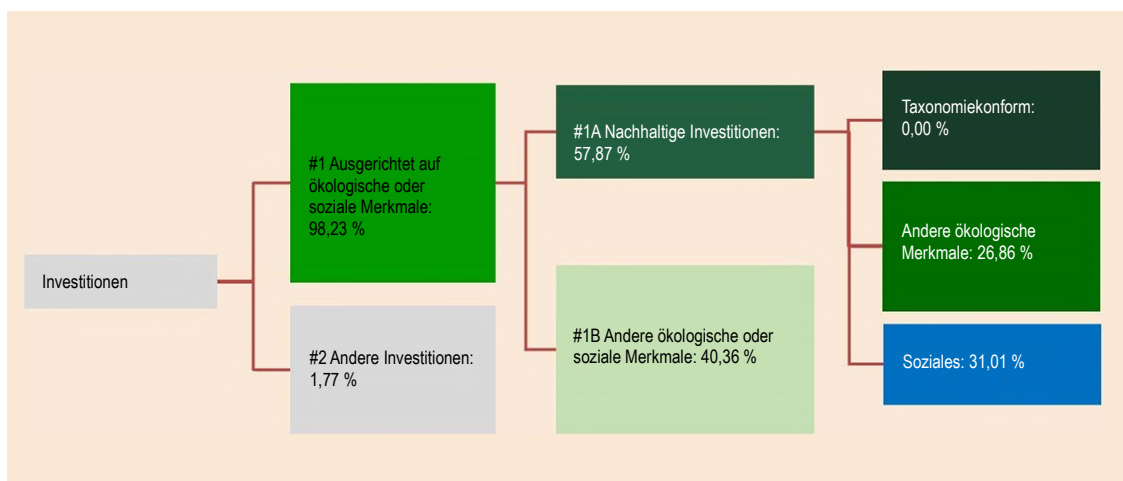


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	5,82
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	7,11
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	2,10
Industriewerte	Industrieprodukte	2,96
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	6,14
Grundstoffe	Grundstoffe	4,14
Energie	Öl und Gas	2,12
Energie	Erneuerbare Energien	0,08
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	1,81
Finanzen	Bankwesen	17,55
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,07
Finanzen	Versicherung	1,04
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	23,78
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	3,09
Versorger	Versorger	1,77
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	2,31
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	2,98
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,13
Kommunikation	Medien	7,73
Kommunikation	Telekommunikation	4,26

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

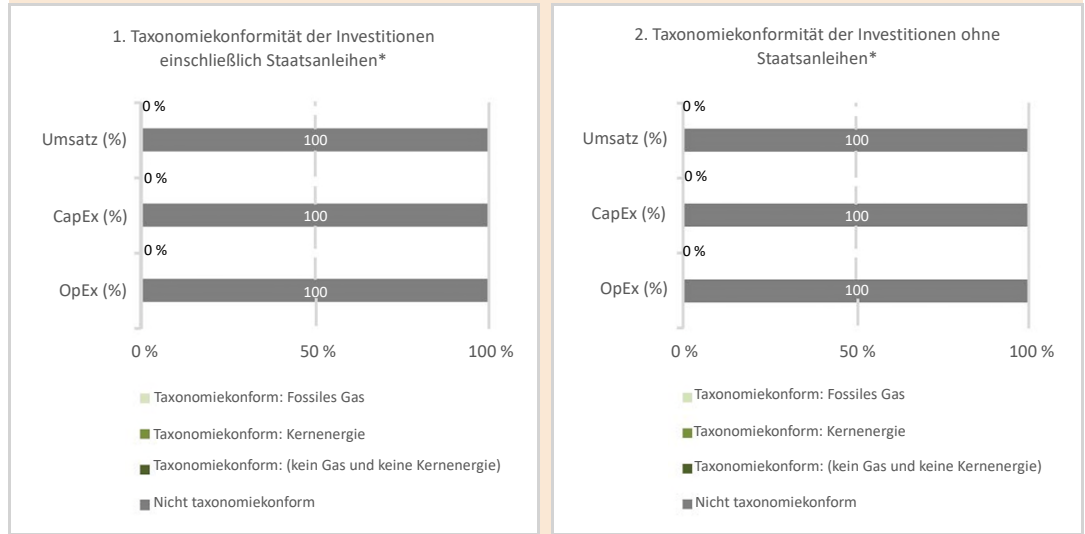
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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


Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 26,86 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

 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 sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 31,01 %.



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

Der Fonds investierte 1,77 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Korea Shipbuilding & Offshore Engineering: Gemeinsam mit dem Unternehmen untersuchten wir die Möglichkeiten, die sich aus dem Trend zur grünen Wirtschaft ergeben. Das Unternehmen unterstrich seine Führungsposition bei der Bereitstellung umweltfreundlicher Schiffslösungen. Insbesondere gab das Unternehmen bekannt, dass es in der zweiten Hälfte dieses Jahres ammoniakbetriebene Motoren einführen will. 2) Power Grid: Wir haben mit dem Management von Power Grid gesprochen, um deren Ansatz im Hinblick auf den Klimawandel (einschließlich der Steuerung dieses Ansatzes) sowie die Art und Weise, wie sie das physische Risiko durch den Klimawandel steuern, besser zu verstehen. Was die Netto-Null-Ziele anbelangt, so hat sich das Unternehmen zwar das Ziel gesetzt, bis 2047 Netto-Null zu erreichen, es ist aber in gewissem Maße von der Entwicklung von Alternativen zu Schwefelhexafluorid (SF6) abhängig, einem Bereich, in dem es eng mit Anbietern zusammenarbeitet. In Bezug auf die Steuerung des Klimawandels wurde deutlich, dass es eine klare Aufsichtsstruktur gibt, wobei der Risikoausschuss des Vorstands die oberste Aufsicht hat, da die Gruppe den Klimawandel als ein eindeutiges operatives Risiko betrachtet. In Bezug auf das physische Risiko haben wir die verschiedenen Erscheinungsformen des physischen Risikos erörtert, und die Unternehmensleitung hat dargelegt, wie sie dieses Risiko steuert und abmildert. Wir ermutigten das Unternehmen, diesbezüglich mehr Informationen offenzulegen, da die derzeitige Offenlegung nicht ausreichend detailliert ist, und das Management schien dies bereitwillig zu akzeptieren. Wir werden den Dialog fortsetzen – aber dieses Gespräch war zunächst sehr vielversprechend.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800ZA6YFUJIKUV566**

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 39,14 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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: 55,64 %

Es wurden damit **ökologische oder soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

SDG: Der Fonds strebte ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen aus Schwellenländern an, die unserer Ansicht nach einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten, indem sie sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) ausrichten.

Unser SDG-Ansatz konzentriert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen positiven Beitrag für die Umwelt und die Gesellschaft leisten.

Die spezifische Methodik und die Kriterien wurden in unserem Prospekt und auf unserer Website dargelegt, die unter [abrdn.com](http://abrdn.com) -> „Fund Centre“ abrufbar waren.

Im Rahmen der Strategien für nachhaltige Entwicklung wurde in Unternehmen investiert, die einen positiven und wesentlichen Beitrag zur Bewältigung ökologischer und sozialer Herausforderungen leisteten, die auf mindestens einen der acht Bereiche ausgerichtet waren, oder die zu den SDG-Vorreitern oder Vorreitern des SDG-Übergangs gehörten. Die Säulen und damit verbundenen Unterthemen und Indikatoren wurden mithilfe der SDG der Vereinten Nationen entwickelt. Vor allem

aber waren wir bestrebt, unsere Ziele für eine nachhaltige Entwicklung an den dringlichsten globalen Problemen nach Ansicht der Vereinten Nationen auszurichten.

Daher könnten sich unsere Impact-Bereiche entsprechend den sich ändernden weltweiten Bedürfnissen weiterentwickelt haben. Die Verbindungen zu den SDG wurden in der folgenden Tabelle dargestellt.

Barmittel – 4,25  
Kreislaufwirtschaft – 3,01 %  
Finanzielle Inklusion – 26,81 %  
Lebensmittel und Landwirtschaft – 4,98 %  
Frontier-Staatsanleihen – 6,11 %  
Gesundheit und soziale Pflege – 3,68 %  
Nachhaltige Energie – 14,74 %  
Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur – 30,17 %  
Wasser und Sanitäreinrichtungen – 2,36 %  
SDG Enablers – 2,55 %  
SDG-Übergang – 1,34 %

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinne, Kapital oder Betriebskosten oder Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten zu mindestens 20 % mit den SDG der Vereinten Nationen verbunden sind. Für Unternehmen, die in der Benchmark

als „Finanzunternehmen“ eingestuft sind, werden alternative Maßstäbe für die Wesentlichkeit auf der Grundlage von Krediten und Kundenstamm verwendet.

Die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDG, die SDG-Vorreiter und Themen des SDG-Übergangs ausgerichtet sind, war wie folgt:

1. Keine Armut – 13,94 %
2. Kein Hunger – 2,25 %
3. Gesundheit und Wohlergehen – 5,65 %
6. Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen – 2,36 %
7. Bezahlbare und saubere Energie – 15,47 %
8. Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum – 11,89 %
9. Industrie, Innovation und Infrastruktur – 26,98 %
11. Nachhaltige Städte und Gemeinden – 2,46 %
12. Nachhaltige/r Konsum und Produktion – 0,82 %
15. Leben an Land – 3,83 %
17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele – 6,11 %

SDG-Vorreiter 2,55 %

SDG-Übergang 1,34 %

Barmittel 4,25 %

Die Aufteilung der Positionen auf die acht Bereiche von abrdn sieht wie folgt aus:

Barmittel – 4,25 %  
Kreislaufwirtschaft – 3,01 %  
Finanzielle Inklusion – 26,81 %  
Lebensmittel und Landwirtschaft – 4,98 %  
Frontier-Staatsanleihen – 6,11 %  
Gesundheit und soziale Pflege – 3,68 %  
Nachhaltige Energie – 14,74 %  
Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur – 30,17 %



Wasser und Sanitäreinrichtungen – 2,36 %

SDG Enablers – 2,55 %

SDG-Übergang – 1,34 %

Kohlenstoffintensität: Wir bestätigen, dass die Kohlenstoffintensität des Portfolios während des Berichtszeitraums im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung niedriger war als die der Benchmark (JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index). Zum Jahresende betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (Scope 1 und 2) im Vergleich zur Benchmark 87,89 %.

Der Fonds schloss zudem 21,34 % des Anlageuniversums des Fonds in Form von negativen Ausschlüssen per Ende September 2024 aus. Der positive Screening-Prozess grenzt das Anlageuniversum weiter ein. Darüber hinaus wurden für jedes im Fonds gehaltene Unternehmen Leistungskennzahlen (Key Performance Indicators, KPI) oder angestrebte Ergebnisse festgelegt, um zu beurteilen, wie Produkte und Dienstleistungen zu positiven sozialen und ökologischen

Ergebnissen weltweit beitragen. Diese KPI werden neben Fallstudien und Zusatzanalysen jährlich im SDG-Bericht des Fonds offengelegt. Im letzten Bericht (verfügbar unter [abrdn.com](http://abrdn.com) -> „Fund Centre“) finden Sie eine ausführliche Erörterung zu diesen KPI, deren Werte von Jahr zu Jahr variieren.

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen im Zusammenhang mit dem Global Compact der Vereinten Nationen, der ILO und der OECD, staatseigenen Unternehmen (SOE), Tabak, Thermalkohle, Öl und Gas, Stromerzeugung, Glücksspiel, Alkohol, Erwachsenenunterhaltung und Waffen auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich. Es gab einen Emittenten im Fonds, der bei einem Öl- und Gas-Screening durchfiel. Dieses Screening erfasste jedoch fälschlicherweise den Bereich Öl- und Gastransport, was das Mandat nicht ausschließt. Daher haben wir das Screening inzwischen geändert, wodurch der Emittent nicht mehr durchfällt.

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

Für den vorherigen Berichtszeitraum sah die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDG, die SDG-Vorreiter und Themen des SDG-Übergangs ausgerichtet waren, wie folgt aus: 1. Keine Armut – 16,28 % 2. Kein Hunger – 0,25 % 3. Gesundheit und Wohlergehen – 5,15 % 6. Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen – 2,12 % 7. Bezahlbare und saubere Energie – 17,69 % 8. Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum – 11,15 % 9. Industrie, Innovation und Infrastruktur – 21,61 % 10. Weniger Ungleichheiten – 3,62 % 11. Nachhaltige Städte und Gemeinden – 6,96 % 12. Nachhaltige/r Konsum und Produktion – 1,00 % 15. Leben an Land – 3,24 % 17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele – 6,97 % SDG-Vorreiter 3,39 % Barmittel 0,56 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 52,25 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark.

Berichtszeitraum	2024	2023
Nachhaltige Investition	94,78 %	99,50 %
Andere ökologische Investitionen	39,14 %	41,97 %
Soziales	55,64 %	57,53 %

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

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. [abrdn](http://abrdn.com) hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

#### i. Sektorausschlüsse

[abrdn](http://abrdn.com) hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

#### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von [abrdn](http://abrdn.com) keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der

Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 2: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (Scope 1 und 2)
- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen

• Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 2,95 % 03.11.2033	Finanzen	1,93	Hongkong
PT TOWER BERSAMA INFRAST 2,75 % 20.01.2026	Industriewerte	1,80	Indonesien
BANQUE OUEST AFRICAINE D 4,7 % 22.10.2031	Regierungen	1,68	Supranationale Papiere
MANILA WATER CO INC 4,375 % 30.07.2030	Versorger	1,68	Philippinen
SOCIEDAD DE TRANSMISION 4 % 27.01.2032	Versorger	1,66	Chile
NATIONAL CENTRAL COOLING 2,5 % 21.10.2027	Versorger	1,63	Vereinigte Arabische Emirate
GLOBE TELECOM INC 3 % 23.07.2035	Kommunikation	1,61	Philippinen
DEV BANK PHILIPPINES 2,375 % 11.03.2031	Regierungen	1,59	Philippinen
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 4,35 % 05.04.2036	Industriewerte	1,57	Peru
MAF GLOBAL SECURITIES 7,875 %	Finanzen	1,47	Vereinigte Arabische Emirate
ALDAR INVESTMENT PROPERT 4,875 % 24.05.2033	Finanzen	1,41	Vereinigte Arabische Emirate
INDONESIA INFRASTRUCTU 1,5 % 27.01.2026	Finanzen	1,40	Indonesien
MASDAR ABU DHABI 4,875 % 25.07.2033	Energie	1,36	Vereinigte Arabische Emirate
INRETAIL CONSUMER 3,25 % 22.03.2028	Basiskonsumgüter	1,31	Peru
ENERGUATE TRUST 5,875 % 03.05.2027	Versorger	1,29	Guatemala

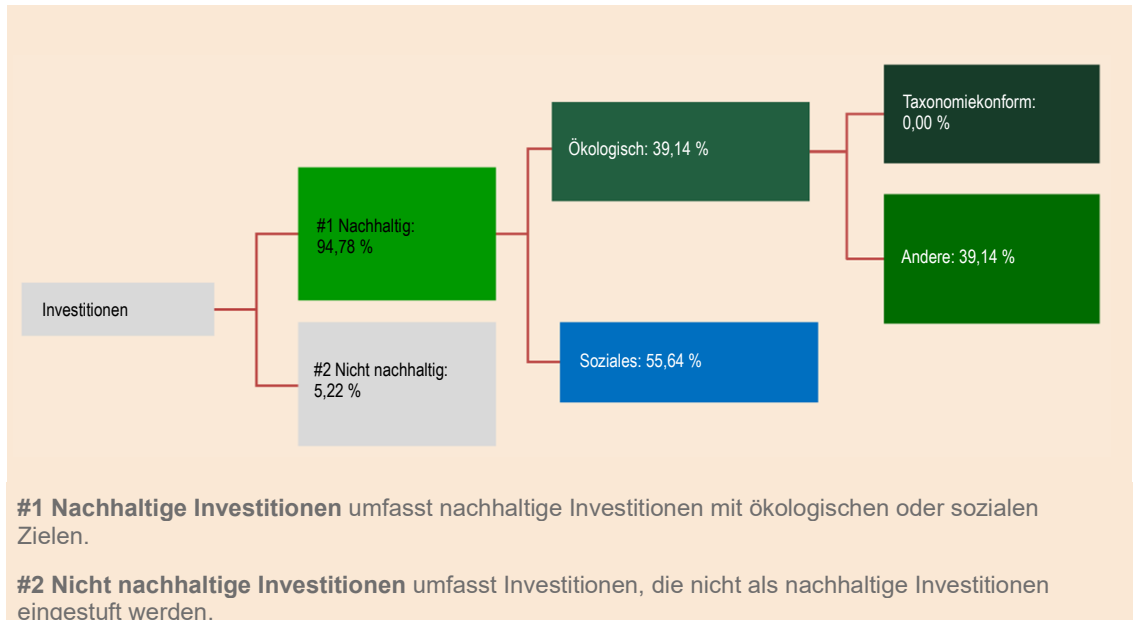
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● 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 % mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Investitionen“, die vornehmlich Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfasst. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).

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



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	1,83
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,99
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilteilerfertigung	0,19
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	2,20
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	2,94
Industriewerte	Eisenbahn	3,88
Industriewerte	Transport und Logistik	0,63
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	0,85
Grundstoffe	Container und Verpackung	1,21
Grundstoffe	Herstellung von Forst- und Papierprodukten	2,24
Energie	Erneuerbare Energien	2,39
Finanzen	Bankwesen	6,80
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,31
Finanzen	Immobilien-gesellschaften	1,80
Finanzen	Banken	13,20
Finanzen	Lebensversicherungen	3,02
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	1,40
Basiskonsumgüter	Supermärkte und Apotheken	1,31
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,68
Versorger	Versorger	10,86
Versorger	Stromerzeugung	4,16
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	1,89
Technologie	Halbleiter	1,39
Regierungen	Staatliche Emittenten	6,19
Regierungen	Regierungsbehörden	1,95

Regierungen	Supranationale Papiere	1,68
Regierungen	Staatliche Entwicklungsbanken	2,60
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	0,25
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	1,80
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,72
Kommunikation	Telekommunikation	6,24
Kommunikation	Kabel und Satellit	0,86
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	1,08

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

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

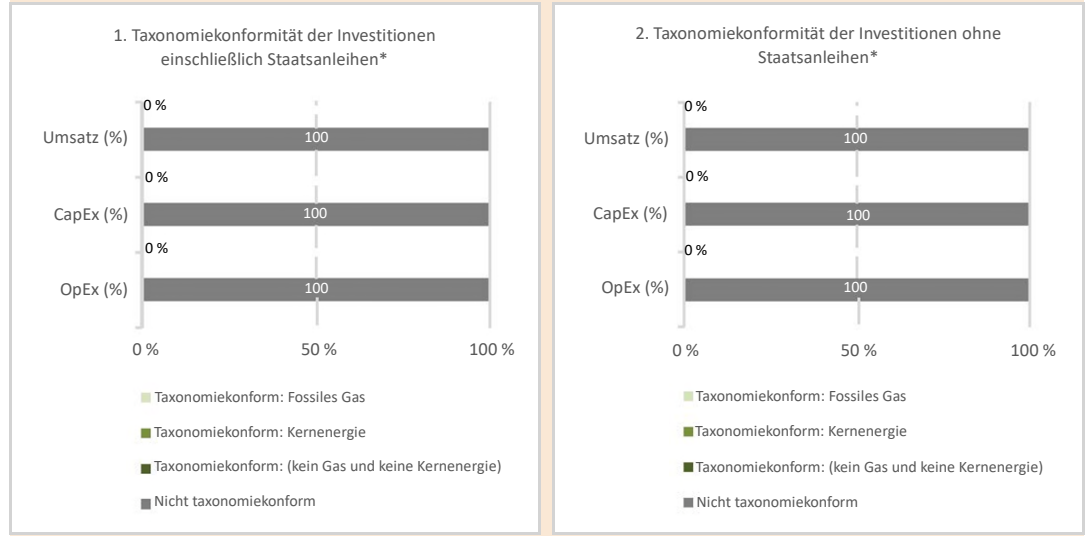
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 39,14 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 55,64 %.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Fonds investierte 5,22 % der Vermögenswerte in die Kategorie „nicht nachhaltige Investitionen“. Zu den Anlagen in dieser Kategorie gehören Barmittel, Geldmarktinstrumente und auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Breit gefächertes SDG-Engagement:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen einem unserer acht Impact-Bereiche entsprechen, und zu messen, wie die Unternehmen den Ländern helfen, die Agenda der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erreichen. Während des Berichtszeitraums hatten wir Positionen in Bezug auf alle acht unserer Impact-Bereiche und erfüllten damit unser Ziel, einen breiten Zugang zu den SDG zu bieten.

Überwachung der Fortschritte von Unternehmen bei der Umsetzung der SDG:

Wir beabsichtigen, die im Fonds gehaltenen Unternehmen mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen geht zu einer Strategie über, die nicht mit einem unserer Impact-Bereiche im Einklang steht.
- Das Unternehmen liefert keine ausreichenden Nachweise für eine verbesserte Offenlegung über einen unserer Ansicht nach angemessenen Zeitrahmen.
- Es werden „Red Flags“, Kontroversen und/oder Vorfälle bekannt, die auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hinweisen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

Engagement:

Die Prioritäten des SDG-Fonds sind u. a. darauf ausgerichtet, die Unternehmen dazu anzuhalten, sich für eine nachhaltige Entwicklung einzusetzen. Wir werden mit Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, die in den SDG der Vereinten Nationen als unterentwickelt eingestuft werden. Wir werden uns bemühen, eine bessere Offenlegung dieses Verfahrens der Kapitalallokation und die Messung des positiven Beitrags zu fördern. Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

- Shriram 22. Dezember 2023 Treffen mit Shriram zur Erörterung des Prozentsatzes ihrer Kredite an Erstkreditnehmer und Frauen. Wir haben des Weiteren über ihre beeindruckenden Initiativen zur finanziellen Bildung von Frauen gesprochen. Das Unternehmen finanziert hauptsächlich Gebrauchtfahrzeuge und ist derzeit vorsichtig bei Krediten für Elektrofahrzeuge, da diese von höherem Wert sind und die meisten seiner Kunden zum ersten Mal einen Kredit aufnehmen. Wir fühlen uns mit dem Unternehmen sehr wohl und ihre SDG-Ausrichtung ist klar.



- Turk Telekomunikasyon 26. Juni 2024 Das Unternehmen hat nach unserem letzten Treffen einige bemerkenswerte Schritte zur Verbesserung der Offenlegung unternommen. Dank der Beauftragung von Beratern werden sich die Emissionsdaten weiter verbessern. Und nicht zuletzt lässt sich der Investitionsbedarf im Zusammenhang mit der Marktdurchdringung in ländlichen Gemeinden nun leichter nachverfolgen, da messbare Statistiken für niedrigere soziodemografische KPI in die jüngste Berichterstattung über grüne Anleihen aufgenommen wurden.

- Suzano 14. Mai 2024 Weiterführende Gespräche, um die Fortschritte bei der Einführung von SBTi, die Entwicklung der Berichterstattung über den Nettokohlenstoffausstoß im Vergleich zum Vorjahr, die Fortschritte bei der Verbindung ökologischer Korridore in Hochrisikobiomen und die Fortschritte bei Kontroversen mit indigenen Gemeinschaften zu bewerten. Es scheint, dass in diesen Punkten nur langsam Fortschritte erzielt werden, so dass wir uns 2024 erneut mit dem Unternehmen treffen werden.

- Geely Automobile 30. Mai 2024 Wir sprachen mit Geely, weil es in der Vergangenheit Vorwürfe gegen Zulieferer gab, die Arbeiter aus der uigurischen Bevölkerung beschäftigen. Wir konnten uns davon überzeugen, dass das Unternehmen die Richtlinien und die Überwachung der Zuliefererkette im Detail erörtert hat und waren beeindruckt.



## 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

Name des Produkts: **abrndn SICAV I - 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: 45,81 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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: 52,42 %

Es wurden damit **ökologische oder 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 Klassifizierungssystem, 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds strebte ein langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen aus Schwellenmärkten an, die unserer Ansicht nach einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten, indem sie sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) ausrichten. Unser SDG-Ansatz konzentriert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen, gezielten, positiven Beitrag für die Umwelt und die Gesellschaft leisten. Die spezifische Methodik und die spezifischen Kriterien sind in unserem Prospekt und auf unserer Website angegeben. Den entsprechenden Prospekt finden Sie unter [abrndn.com](http://abrndn.com). Den Ansatz für nachhaltige Investitionen des Fonds finden Sie unter [abrndn.com](http://abrndn.com). Im Rahmen der Strategien für nachhaltige Entwicklung wurde in Unternehmen investiert, die einen positiven und wesentlichen Beitrag zur Bewältigung ökologischer und sozialer Herausforderungen leisten, die auf mindestens einen der acht Impact-Bereiche ausgerichtet sind, oder die zu den SDG-Vorreitern gehören. Die Säulen und damit verbundenen Unterthemen und Indikatoren wurden mithilfe der SDG der Vereinten Nationen entwickelt. Vor allem aber waren wir bestrebt, unsere Ziele für eine nachhaltige Entwicklung an den dringlichsten globalen Problemen nach Ansicht der Vereinten Nationen auszurichten. Daher könnten sich unsere Impact-Bereiche entsprechend den sich ändernden weltweiten Bedürfnissen weiterentwickeln. Die Verbindungen zu den SDG sind unten aufgeführt: Kreislaufwirtschaft 0,9 %, Nachhaltige Energie 22,7 %, Lebensmittel und Landwirtschaft 3,4 %, Wasser und Sanitäreinrichtungen 0,0 %, Gesundheit und soziale Pflege 18,6 %, Finanzielle Inklusion 17,3 %, Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur – 13,9 %, Bildung und Arbeit 1,5 % und Impact-Vorreiter 19,9 %.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinne, Kapital oder Betriebskosten oder Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten zu mindestens 20 % mit den SDG der Vereinten Nationen verbunden sind. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ eingestuft sind, werden alternative Maßstäbe für die Wesentlichkeit auf der Grundlage von Krediten und Kundenstamm verwendet. Die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDG und die SDG-Vorreiter ausgerichtet sind, ist nachstehend aufgeführt: SDG01 – Keine Armut 4,4 %, SDG02 – Kein Hunger 1,5 %, SDG03 – Gesundheit und Wohlergehen 17,0 %, SDG06 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen 0,0 %, SDG07 – Bezahlbare und saubere Energie 20,8 %, SDG08 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum 16,0 %, SDG09 – Industrie, Innovation, Infrastruktur 11,5 %, SDG10 – Weniger Ungleichheiten 0,0 %, SDG11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden 1,2 %, SDG12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion 0,9 %, SDG13 – Maßnahmen zum Klimaschutz 3,9 %, SDG15 – Leben an Land 1,0 %, und SDG-Vorreiter 19,9 %. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 78,89 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Die Anwendung des Anlageansatzes des Fonds ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024. Darüber hinaus wurden für jedes im Fonds gehaltene Unternehmen Leistungskennzahlen (Key Performance Indicators, KPI) oder angestrebte Ergebnisse festgelegt, um zu beurteilen, wie Produkte und Dienstleistungen zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen weltweit beitragen. Diese KPI werden neben Fallstudien und Zusatzanalysen jährlich im SDG-Bericht des Fonds offengelegt. Im letzten jährlichen SDG-Bericht (verfügbar unter [abrdn.com](http://abrdn.com)) finden Sie eine ausführliche Erörterung zu diesen KPI, deren Werte von Jahr zu Jahr variieren. Wir bestätigen auch, dass während des Berichtszeitraums Unternehmensausschlüsse angewandt wurden, um um bestimmte Bereiche von Investitionen im Zusammenhang mit dem Global Compact der Vereinten Nationen, der ILO und der OECD, Norges Bank Investment Management (NBIM), staatseigenen Unternehmen (SOE), Waffen, Tabak, Glücksspiel, Alkohol, Thermalkohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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

Im vorangegangenen Berichtszeitraum sah die Aufschlüsselung der Positionen, die auf die SDG und die SDG-Vorreiter ausgerichtet waren, wie aus: SDG01 – Keine Armut 14,9 %, SDG02 – Kein Hunger 0,0 %, SDG03 – Gesundheit und Wohlergehen 15,7 %, SDG06 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen 0,0 %, SDG07 – Bezahlbare und saubere Energie 20,6 %, SDG08 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum 20,6 %, SDG09 – Industrie, Innovation, Infrastruktur 7,3 %, SDG10 – Weniger Ungleichheiten 0,0 %, SDG11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden 0,0 %, SDG12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion 3,2 %, SDG13 – Maßnahmen zum Klimaschutz 1,8 %, SDG15 – Leben an Land 0,5 %, und SDG-Vorreiter 14,1 %. Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 73,02 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

Berichtszeitraum	2024	2023
Nachhaltige Investition	98,23 %	98,38 %
Andere ökologische Investitionen	45,81 %	32,67 %
Soziales	52,42 %	65,72 %

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

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. [abrdn](http://abrdn.com) hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

[abrdn](http://abrdn.com) hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

## ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

## iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden

Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 –  
30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie	9,89	Taiwan, Republik China
ICICI BANK LTD	Finanzen	3,16	Indien
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	2,88	Indien
CHROMA ATE INC	Industriewerte	2,58	Taiwan, Republik China
JSC KASPI.KZ ADR	Technologie	2,34	Kasachstan
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzen	2,31	Indien
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzen	2,23	Mexiko
ASML HOLDING NV	Technologie	2,22	Niederlande
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	2,19	China
RICHTER GEDEON NYRT	Gesundheitswesen	2,08	Ungarn
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	2,08	Niederlande
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	Immobilien-gesellschaften	2,07	Mexiko
RAIA DROGASIL SA	Basiskonsumgüter	2,06	Brasilien
Samsung Biologics Co Ltd	Gesundheitswesen	2,01	Südkorea
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	Energie	2,01	China



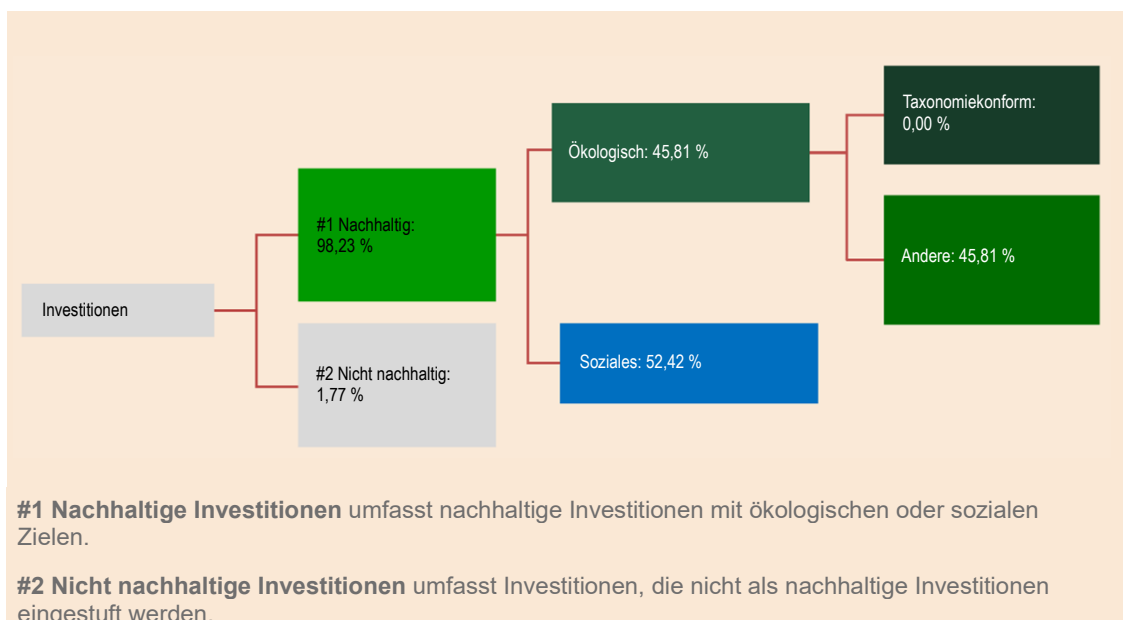
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **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 % mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Investitionen“, die vornehmlich Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfasst. Die nachfolgende Grafik zeigt die nachhaltigen Investitionen ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	5,82
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	1,39
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,20
Industriewerte	Industrieprodukte	7,16
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	4,44
Grundstoffe	Grundstoffe	1,83
Energie	Erneuerbare Energien	2,01
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	13,64
Finanzen	Bankwesen	13,05
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,55
Finanzen	Versicherung	4,10
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	17,51
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	2,48
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	0,83
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	8,09
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,48
Kommunikation	Telekommunikation	3,56
Versorger	Versorger	5,18

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

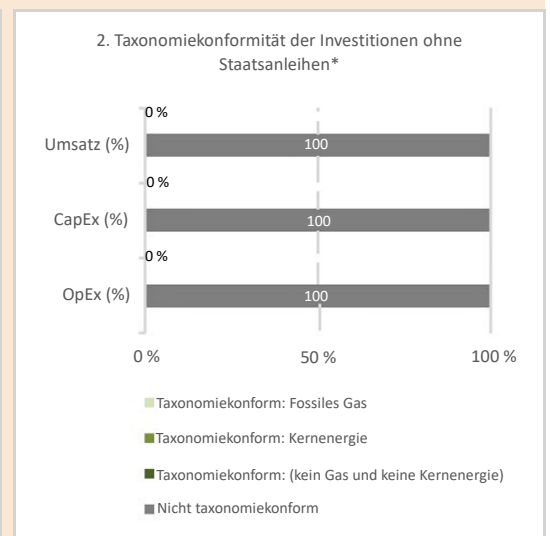
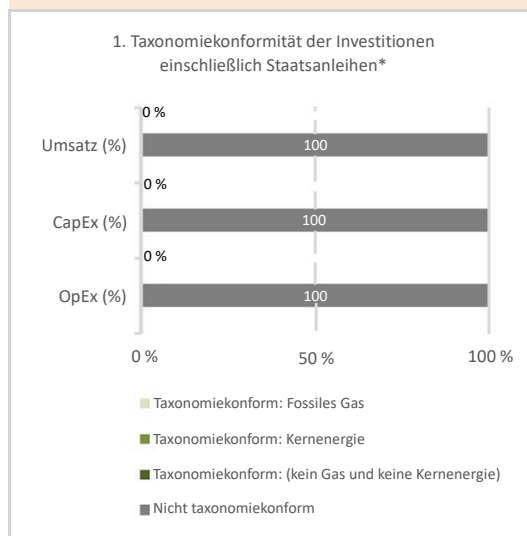
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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



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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 45,81 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.




**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 52,42 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Fonds investierte 1,77 % der Vermögenswerte in die Kategorie „nicht nachhaltige Investitionen“. Zu den Anlagen in dieser Kategorie gehören Barmittel, Geldmarktinstrumente und auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Breit gefächertes SDG-Engagement:

Unser Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, deren Produkte und Dienstleistungen einem unserer acht Impact-Bereiche entsprechen, und zu messen, wie die Unternehmen den Ländern helfen, die Agenda der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erreichen. Während des Berichtszeitraums hatten wir Positionen in Bezug auf alle acht unserer Impact-Bereiche und erfüllten damit unser Ziel, einen breiten Zugang zu den SDG zu bieten.

Überwachung der Fortschritte von Unternehmen bei der Umsetzung der SDG:

Wir beabsichtigen, die im Fonds gehaltenen Unternehmen mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen geht zu einer Strategie über, die nicht mit einem unserer Impact-Bereiche im Einklang steht.
- Das Unternehmen liefert keine ausreichenden Nachweise für eine verbesserte Offenlegung über einen unserer Ansicht nach angemessenen Zeitrahmen.
- Es werden „Red Flags“, Kontroversen und/oder Vorfälle bekannt, die 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-Gruppe ist das Leitungsgremium, das die Definition der „SDG- Ausrichtung“ fortschreibt und das SDG-Universum überwacht. Die SDG-Governance-Gruppe hat folgende Mitglieder:

- 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 (nach Ende des Berichtszeitraums ausgeschieden)
- Fraser Harle, Investment Manager
- Mubashira Bukhar Khwaja, Investment Director
- Daniel Ng, Investment Manager
- Jerry Goh, Investment Manager

Asian SDG Equity Fund

- Sarah Norris, Head of ESG-Equities
- Dominic Byrne, Deputy Head of Global Equities (nach Ende des Berichtszeitraums ausgeschieden)
- Tzouliana Leventi, ESG Analyst

Die Mitglieder dieser Gruppe verfassen unternehmensspezifische Impact-Analysen, und die Gruppe berät darüber, ob ein Unternehmen in das SDG-Universum aufgenommen werden sollte. Anhand des ungedeckten Bedarfs, der Wesentlichkeitszahlen, der Intentionalität und der Messbarkeit bewertet die SDG-Governance-Gruppe.

die Ausrichtung eines Unternehmens auf die SDG-Ziele des Fonds.

Wir prüfen die Wesentlichkeit potenzieller negativer externer Effekte, die sich aus der Geschäftstätigkeit oder den Managementpraktiken des Unternehmens ergeben. Unternehmen, die in erheblichem Umfang an Geschäften beteiligt sind, die in direktem Widerspruch zu einem der SDG stehen, und bei denen keine ausdrückliche Erklärung über die geplante Veräußerung vorliegt, sind nicht zulässig, wenn dieses spezifische Geschäft mehr als 10 % der Umsätze oder Gewinne ausmacht. Ein Beispiel wäre der Ausschluss von Lebensmittel- und Getränkeherstellern, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit dem Verkauf von Produkten mit

hohem Zucker- oder Transfettgehalt erzielen. Ebenso dürfen Unternehmen, die im Rahmen der Strategie gehalten werden, keine wesentlichen ESG-Kontroversen gehabt haben, die nach Ansicht des Analysten oder der SDG-Governance-Gruppe die Ausrichtung des Unternehmens an den UN SDG untergraben oder in direktem Widerspruch zu den SDG der Vereinten Nationen stehen.

Engagement:

Die Prioritäten des SDG-Fonds sind u. a. darauf ausgerichtet, die Unternehmen dazu anzuhalten, sich für eine nachhaltige Entwicklung einzusetzen. Wir werden mit Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, die in den

SDG der Vereinten Nationen als unterentwickelt eingestuft werden. Wir werden uns bemühen, eine bessere Offenlegung dieses Verfahrens der Kapitalallokation und die Messung des positiven Beitrags zu fördern. Einige Beispiele im Laufe des Jahres:

Im Rahmen unserer laufenden Zusammenarbeit mit Samsung Electronics haben wir mit dem Unternehmen über die andauernden Streiks gesprochen. Wir haben ein besseres Verständnis für den Kontext und die Dynamik dieser Streiks gewonnen und waren zuversichtlich, dass das Management stark dazu tendierte, die Streiks zu entschärfen. Es war beruhigend zu hören, dass es keine Auswirkungen auf den Betrieb gibt und die Kundenaufträge weiterhin ausgeführt werden. Wir werden das Problem weiterhin genau beobachten. Wir haben mit dem Management von Power Grid gesprochen, um deren Ansatz im Hinblick auf den Klimawandel (einschließlich der Steuerung dieses Ansatzes) sowie die Art und Weise, wie sie das physische Risiko durch den Klimawandel steuern, besser zu verstehen. Wir ermutigten das Unternehmen, diesbezüglich mehr Informationen offenzulegen, da die derzeitige Offenlegung nicht ausreichend detailliert ist, und das Management schien dies bereitwillig zu akzeptieren. Wir werden den Dialog mit dem Unternehmen fortsetzen – aber dieses Gespräch war zunächst sehr vielversprechend. Wir setzten unsere Zusammenarbeit mit Samsung Biologics fort und befassten uns unter anderem mit der Identifizierung von Talenten und der Nachfolgeplanung, den wichtigsten Leistungsindikatoren, dem Lieferkettenmanagement, den Wasserzielen und der Qualitätskontrolle. Das Treffen war zwar vielversprechend, aber es gibt Bereiche, in denen wir uns mehr Details wünschen würden. Wir werden die Gespräche fortsetzen und versuchen, innerhalb eines Jahres erneut mit dem Unternehmen zusammenzuarbeiten. SDG-Berichterstattung:

Die Impact-Messung und Impact-Berichte befinden sich in der Entwicklung. Wir verpflichten uns, regelmäßig und transparent Rechenschaft über die von den Unternehmen des Fonds erzielten positiven Ergebnisse abzulegen. Wir stimmen mit dem Standpunkt des Global Impact Investing Network überein, dass „der Kontext entscheidend für eine robuste und zuverlässige Interpretation der Impact-Ergebnisse ist“. Zusätzlich zu den Fallstudien stellen wir Daten auf Bereichsebene zur Verfügung, um die Gesamtausrichtung auf die SDG aufzuzeigen.

Der jährliche SDG-Bericht des Fonds ist unter [abrdn.com](http://abrdn.com) verfügbar.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493003RH9AJFHA5QI62**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 49,08 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 3,5 %, ESG Q2: 36 %, ESG Q3: 54,6 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 78,25 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: BBB
- Rating der Benchmark: BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 1 %, ESG Q2: 39 %, ESG Q3: 60 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 85,232 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (BBB) als die Benchmark (BB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,85 %	96,69 %
Nachhaltige Investition	49,08 %	51,96 %
Andere ökologische Investitionen	15,76 %	19,07 %
Soziales	33,32 %	32,89 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

- eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und
- Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	5,50
Finanzen	Versicherung	1,48
Finanzen	Bankwesen	1,62
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	5,22
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	13,51
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	5,54
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	5,12
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	11,78
Industriewerte	Industrieprodukte	10,33
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	10,30
Kommunikation	Medien	4,66
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	4,94
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,82
Grundstoffe	Grundstoffe	5,61
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	9,64

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

**Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?**

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

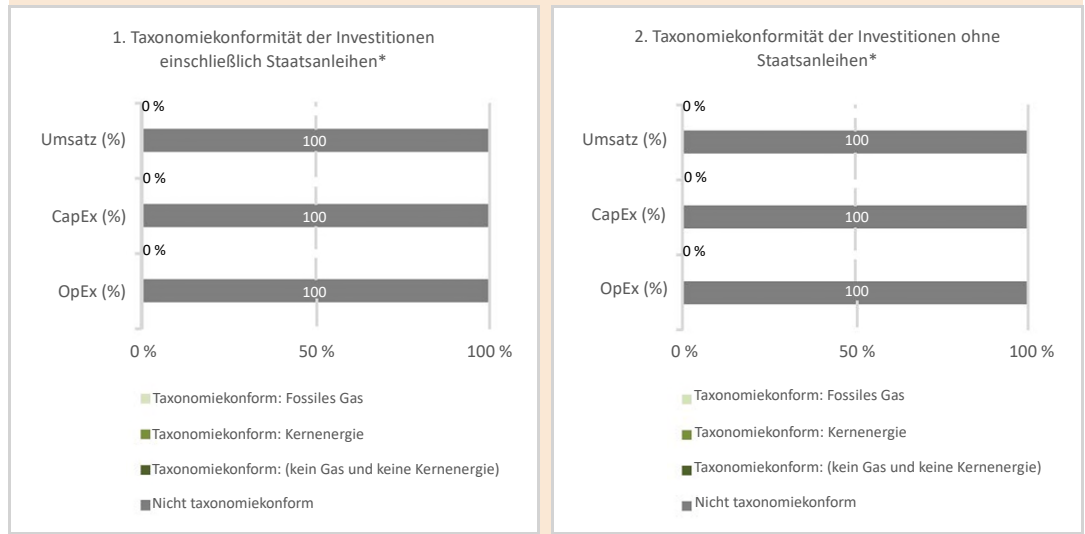
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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


Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 15,76 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

 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 sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 33,32 %.



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

Der Fonds investierte 2,15 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Makalot: In unserem Gespräch mit Makalot haben wir verschiedene Aspekte besprochen, unter anderem die Offenlegungen und den Rahmen für das Umweltmanagement. Die Geschäftsleitung räumt ein, dass die Offenlegung des externen ESG-Ratings verbessert werden muss, und führt diese Schwachstelle auf die unterschiedlichen globalen Standards zurück. Sie legt großen Wert auf solide CSR- und Arbeitsmanagement-Praktiken und strebt an, innerhalb der nächsten 5 Jahre 60 % grüne Energie zu nutzen, wie vertraglich vorgeschrieben. Zwar verfügt das Unternehmen über ein fähiges Managementteam, doch sieht Makalot keine Notwendigkeit, langjährige Führungskräfte allein der Verbesserung der ESG-Werte wegen auszutauschen. Das Unternehmen ist sich der Bedeutung von ESG für die Kunden bewusst und setzt auf Transparenz, Offenlegung und Rückverfolgbarkeit als Schlüsselemente zur Sicherung von Verträgen. 2) Zhejiang Shuanghuan: Bei unserem letzten Treffen haben wir eine Reihe von ESG-Themen besprochen. Erfreulicherweise ist die Personalfuktuation gering, und das Unternehmen nutzt ESOPs, um Talente zu halten. 3) SITC: SITC macht schrittweise Fortschritte bei der Reduzierung von Emissionen. Wir sehen auch eine positive Einstellung zur Verbesserung der ESG-Praktiken, zuletzt in Bezug auf die Offenlegung von KPI bei der Vergütung.



## 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - Euro High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300Q9GK10S7HFDF57**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 31,63 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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: Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Der Fonds hält einen Emittenten mit hohem Risiko aufgrund von Unternehmensführungsaspekten. Wir arbeiten aktiv daran, die Position zu schließen. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung kann das Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität: Wir bestätigen, dass die Kohlenstoffintensität des Portfolios während des Berichtszeitraums im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung niedriger war als die der Benchmark (BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained). Zum Jahresende betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (Scope 1 und 2) im Vergleich zur Benchmark 60,42 %.

Gute Unternehmensführung: Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

n. z. – kein vorheriger Bericht



Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	96,19 %	%
Nachhaltige Investition	31,63 %	%
Andere ökologische Investitionen	14,75 %	%
Soziales	16,88 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorauschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der

Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen

• Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VODAFONE GROUP PLC 2,625 % 27.08.2080	Kommunikation	1,85	Vereinigtes Königreich
TEVA PHARM FNC NL II 4,375 % 09.05.2030	Gesundheitswesen	1,78	Israel
TELEFONICA EUROPE BV 2,376 %	Kommunikation	1,69	Spanien
VIRGIN MEDIA VENDOR FIN 4,875 % 15.07.2028	Kommunikation	1,62	Vereinigtes Königreich
TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4,375 % 15.07.2027	Industriewerte	1,53	Deutschland
TECHEM VERWALTUNGSGES 6 % 30.07.2026	Industriewerte	1,41	Deutschland
TELENET FINANCE LUX NOTE 5,5 % 01.03.2028	Kommunikation	1,41	Belgien
SUNRISE HOLDCO IV BV 5,5 % 15.01.2028	Kommunikation	1,39	Niederlande
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7,25 % 30.04.2030	Nichtbasiskonsumgüter	1,36	Tschechisch. Rep.
ALBION FINANCING 1SARL / 5,25 % 15.10.2026	Industriewerte	1,25	Luxemburg
ORGANON & CO/ORG 2,875 % 30.04.2028	Gesundheitswesen	1,24	Vereinigte Staaten von Amerika
PINEWOOD FINCO PLC 3,625 % 15.11.2027	Kommunikation	1,22	Vereinigtes Königreich
EDP SA 1,875 % 14.03.2082	Versorger	1,16	Portugal
TELECOM ITALIA CAPITAL 7,2 % 18.07.2036	Kommunikation	1,15	Italien
UNICAJA BANCO SA 3,125 % 19.07.2032	Finanzen	1,14	Spanien

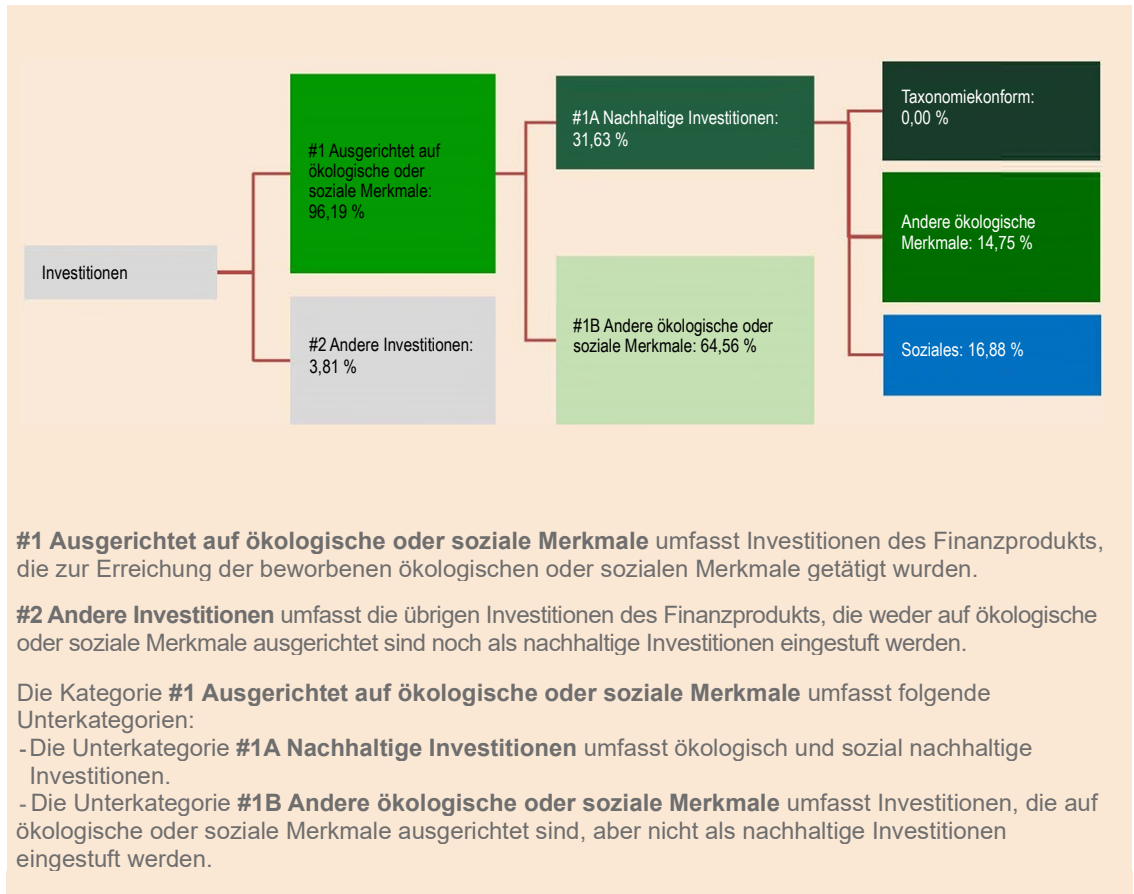


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 67 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 33 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	2,13
Nichtbasiskonsumgüter	Kasinos und Glücksspiel	3,79
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel – Nichtbasiskonsumgüter	1,57
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,80
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	1,38
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilteilerfertigung	5,40
Nichtbasiskonsumgüter	Restaurants	0,68
Nichtbasiskonsumgüter	Bekleidung und Textilien	1,66
Nichtbasiskonsumgüter	Unterhaltungsressourcen	1,30
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	0,11
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	1,25
Nichtbasiskonsumgüter	Heimwerkerbedarf	0,46
Industriewerte	Industrieprodukte	0,14
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	2,48
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	6,49
Industriewerte	Transport und Logistik	0,00
Industriewerte	Maschinenbau	0,00
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	1,59

Grundstoffe	Grundstoffe	0,75
Grundstoffe	Container und Verpackung	2,70
Grundstoffe	Chemikalien	2,87
Grundstoffe	Baustoffherstellung	1,01
Grundstoffe	Herstellung von Forst- und Papierprodukten	1,02
Energie	Erneuerbare Energien	0,61
Energie	Raffinerie und Marketing	0,29
Energie	Öl und Gas	0,31
Energie	Dienstleistungen und Ausrüstung für Öl und Gas	0,04
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	1,08
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	3,59
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	6,18
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,59
Finanzen	Bankwesen	2,03
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,82
Finanzen	Immobilienesellschaften	1,17
Finanzen	Verbraucherfinanzierung	1,45
Finanzen	Banken	1,13
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	0,55
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	0,24
Technologie	Software und Services	0,67
Technologie	Kommunikationsgeräte	0,51
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,07
Basiskonsumgüter	Supermärkte und Apotheken	1,73
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	1,02
Basiskonsumgüter	Konsumgüter	0,20
Immobilienesellschaften	Immobilienesellschaften	0,95
Kommunikation	Telekommunikation	2,78
Kommunikation	Unterhaltungsinhalte	2,46
Kommunikation	Leistungsgebundene Telekommunikationsdienste	7,35
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,69
Kommunikation	Werbung und Marketing	0,53
Kommunikation	Kabel und Satellit	7,73
Versorger	Versorger	2,81
Regierungen	Staatliche Emittenten	0,46

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

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

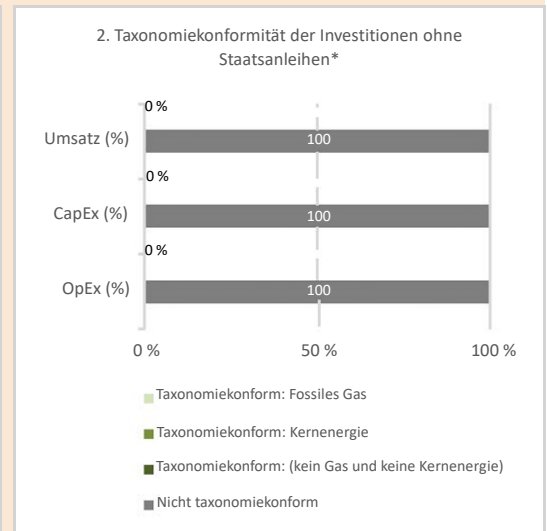
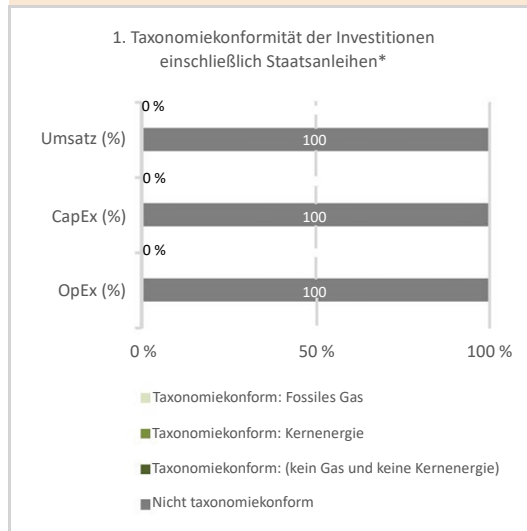
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 14,75 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 16,88 %.



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

Der Fonds investierte 3,81 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Beurteilungskriterien
- ESG-Screening-Kriterien,
- einer angestrebten Kohlenstoffintensität unter der der Benchmark,
- Bewertung einer guten Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, im Rahmen des Anlageprozesses die PAI zu berücksichtigen. Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte und Unternehmensführung ausgetauscht:





## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdrn SICAV I - Europe ex UK Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300D74Z5SB5ZIUN31**

## 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 es einen Anteil von 57,28 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel für 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 oder soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q1 12 %

Q2 73 %

Q3 15 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakerstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden mindestens die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 18,7 tCO/Mio. USD

Benchmark: 103,1 tCO/Mio. USD

ESG-Rating des Fonds Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres oder mindestens dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

Fonds: AA

Benchmark: AA

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

ESG Q-Scores: Q1 10 % Q2 69 % Q3 21 % Die ESG-Screening-Kriterien wurden auch im vorangegangenen Berichtszeitraum erfüllt WACI-Scope 1 und 2: Fonds: 17,8 Benchmark: 128,2  
ESG-Rating des Fonds: Fonds: AA Benchmark: AA

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	99,50 %	99,13 %
Nachhaltige Investition	57,28 %	45,73 %
Andere ökologische Investitionen	20,73 %	19,54 %
Soziales	36,56 %	26,18 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden

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

verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

#### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

#### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.

- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	8,70	Dänemark
ASML HOLDING NV	Technologie	8,48	Niederlande
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	5,78	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Nichtbasiskonsumgüter	4,96	Frankreich
HANNOVER RUECK SE	Finanzen	4,47	Deutschland
DEUTSCHE BÖRSE AG	Finanzen	4,39	Deutschland
L'OREAL	Basiskonsumgüter	4,23	Frankreich
ADYEN NV	Finanzen	1,72	Niederlande
ADYEN NV	Technologie	2,29	Niederlande
WOLTERS KLUWER	Industriewerte	1,95	Niederlande
WOLTERS KLUWER	Technologie	1,78	Niederlande
PARTNERS GROUP HOLDING AG	Finanzen	3,64	Schweiz
NEMETSCHEK SE	Technologie	3,52	Deutschland
ATLAS COPCO AB-B SHS	Industriewerte	3,47	Schweden
STRAUMANN HOLDING AG-REG	Gesundheitswesen	3,33	Schweiz

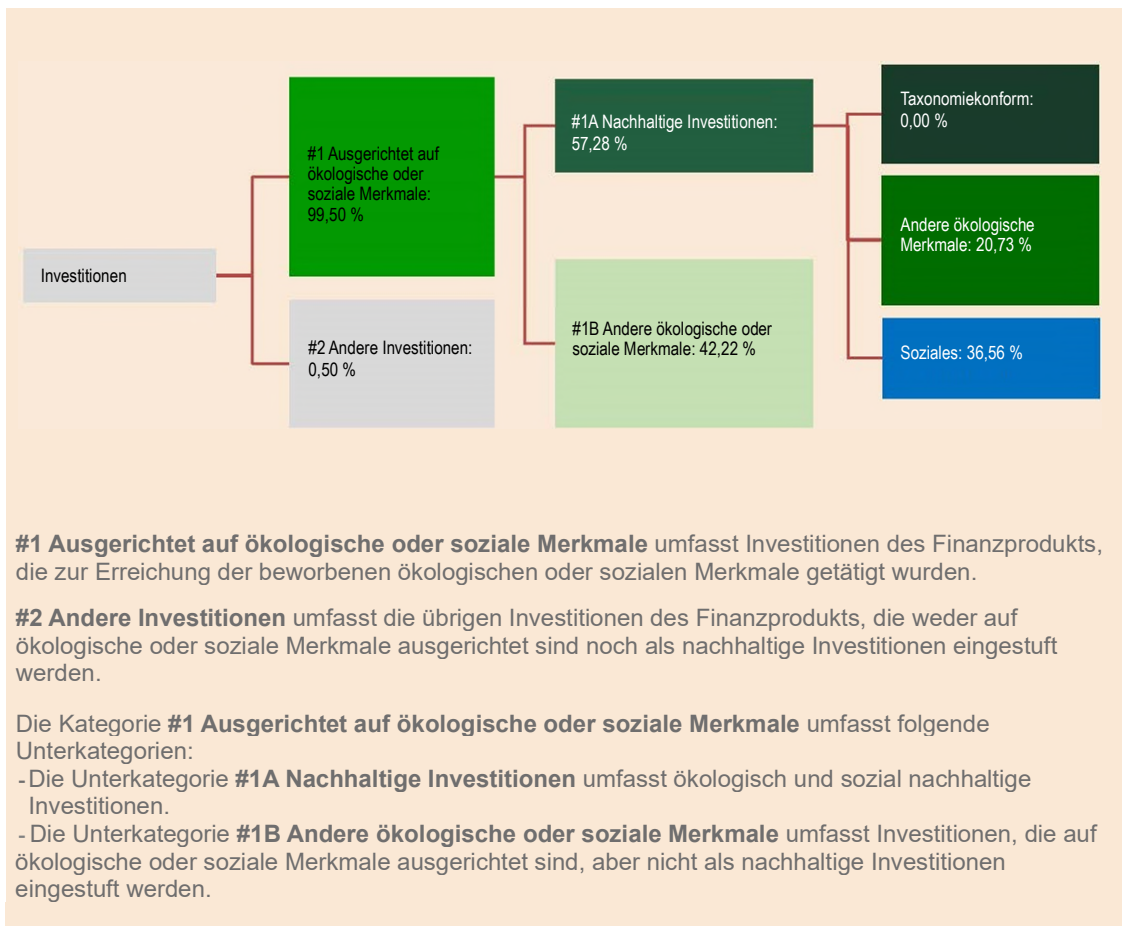


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	11,89
Finanzen	Versicherung	4,47
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	9,43
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	11,18
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	6,92
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	17,79
Industriewerte	Industrieerzeugnisse	11,49
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	3,51
Kommunikation	Medien	3,28
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	9,71
Grundstoffe	Grundstoffe	7,04
Versorger	Versorger	2,32



**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

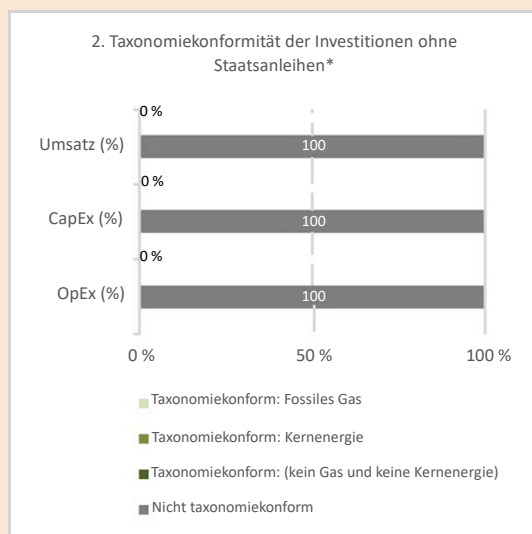
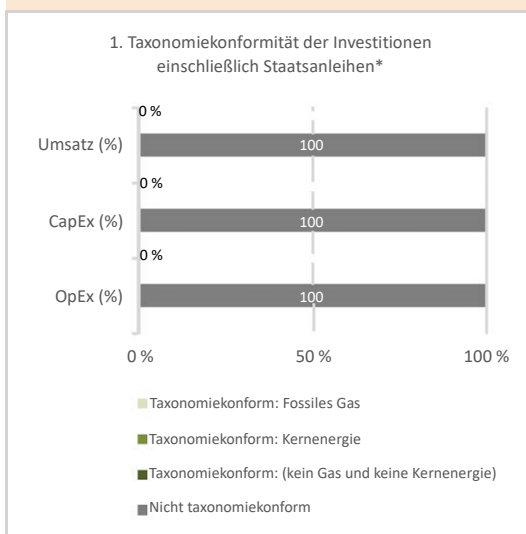
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 20,73 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 36,56 %.



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

Der Fonds investierte 0,50 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen.**



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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf ESG-Scores, ESG-Screening und Kohlenstoffintensität angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Unternehmensführung, Menschenrechte und Klimawandel ausgetauscht: Beispiele:

LMVH (Menschenrechte, Überwachung der Lieferkette) Wir trafen uns mit LVMH, um über Meldungen zu sprechen, die nahelegten, dass eine der LVMH-Marken, Dior, von einem in Italien ansässigen Zulieferer bezog, der unzulässige Arbeitspraktiken angewandt hatte. LVMH räumte ein, dass es ein Versäumnis bei der Überwachung gegeben hat. Daher arbeitet das Unternehmen derzeit an einem Aktionsplan zur Verbesserung der Audit-Prozesse der Gruppe, um die Aufdeckung solcher Praktiken durch die Lieferanten zu verbessern. Im Anschluss an die Konferenz verfassten wir ein Schreiben an LVMH, in dem wir Vorschläge zur Verbesserung der Offenlegung und Überwachung der Lieferkette machten. Dazu gehören beispielsweise die Offenlegung einer Liste der Hauptlieferanten von LVMH, mehr Informationen über das Lieferantenauditverfahren von LVMH und eine aktualisierte konzernweite verantwortungsvolle Einkaufspolitik. Wir werden dieses Problem weiter beobachten und versuchen, es in Zukunft wieder aufzugreifen.

Amplifon (Diversität, Kreislaufwirtschaft) Während eines Treffens mit Amplifon besprachen wir die kürzlich angekündigten ESG-Ziele des Unternehmens für 2027, über deren Erreichung Amplifon ab dem nächsten Jahr jährlich berichten wird. Wir freuen uns, dass Amplifon nun unseren Forderungen in der Vergangenheit nachgekommen ist und Ziele in Bezug auf Geschlechterdiversität und Kreislaufwirtschaft gesetzt hat. Amplifon hat sich nun zum Ziel gesetzt, bis 2028 einen Frauenanteil von 35 % auf der globalen Führungsebene zu erreichen. Außerdem hat sich das Unternehmen verpflichtet, den Verkauf von wiederaufladbaren Hörgeräten weiter auszubauen und seine Sammelsysteme für das Recycling gebrauchter Batterien zu verbessern. Amplifon hat seine wichtigsten ESG-Ziele für 2021 erreicht, was uns dazu veranlasst hat, unsere Nachhaltigkeitseinschätzung für das Unternehmen zu aktualisieren.

SAP (Unternehmensführung, Vorstandswechsel) Wir trafen uns mit SAP, um den Plan für den Wechsel des Vorstandsvorsitzenden zu erörtern, der nicht wie geplant verlaufen ist, da der ursprünglich vorgesehene Kandidat für die Nachfolge des scheidenden Gründers und Vorstandsvorsitzenden, Dr. Hasso Plattner, das Unternehmen inzwischen verlassen hat. Offenbar handelte es sich dabei nicht um eine persönliche Angelegenheit oder eine Meinungsverschiedenheit über die Strategie, sondern vielmehr um ein Missverständnis über die Rolle und die Aufgaben des Vorsitzenden in einem Überwachungsausschuss. Mit Pekka Ala-Pietilä wurde schnell ein Ersatzkandidat gefunden, der nun in dieses Amt gewählt wurde. Bei diesem Treffen konnten wir uns vergewissern, dass SAP auch unter schwierigen Umständen gut auf die Nachfolgeplanung vorbereitet ist. Wir werden die Entwicklung weiter beobachten und uns bemühen, in Zukunft mit SAP in Kontakt zu treten, um zu erfahren, wie dieser Wechsel verlaufen ist.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - European Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300S9LZDBGNKR0127**

### 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 es einen Anteil von 60,56 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 erworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG-Beurteilungskriterien Unsere Aktienanalysten vergeben einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q1 11 %

Q2 77 %

Q3 12 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden mindestens die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 19,4 tCO/Mio. USD

Benchmark: 101,8 tCO/Mio. USD

ESG-Rating des Fonds Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres oder mindestens dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

Fonds: AA

Benchmark: AA

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

ESG Q-Scores: Q1 9 % Q2 70 % Q3 21 % Die ESG-Screening-Kriterien wurden auch im vorangegangenen Berichtszeitraum erfüllt WACI-Scope 1 und 2: Fonds: 19,1 Benchmark: 125,51  
ESG-Rating des Fonds: Fonds: AA Benchmark: AA

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	99,57 %	98,13 %
Nachhaltige Investition	60,56 %	48,26 %
Andere ökologische Investitionen	21,48 %	19,46 %
Soziales	39,08 %	28,79 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2)

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

Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

#### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

#### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.



- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	7,52	Dänemark
ASML HOLDING NV	Technologie	7,40	Niederlande
RELX PLC	Industriewerte	2,58	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Technologie	2,60	Vereinigtes Königreich
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Finanzen	4,58	Vereinigtes Königreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	4,54	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Nichtbasiskonsumgüter	4,44	Frankreich
SAP SE	Technologie	4,04	Deutschland
ADYEN NV	Finanzen	1,66	Niederlande
ADYEN NV	Technologie	2,27	Niederlande
L'OREAL	Basiskonsumgüter	3,90	Frankreich
HANNOVER RUECK SE	Finanzen	3,48	Deutschland
NEMETSCHEK SE	Technologie	3,30	Deutschland
ATLAS COPCO AB-B SHS	Industriewerte	3,23	Schweden
LONZA GROUP AG-REG	Gesundheitswesen	3,12	Schweiz
SCHIBSTED ASA-B SHS	Kommunikation	3,10	Norwegen

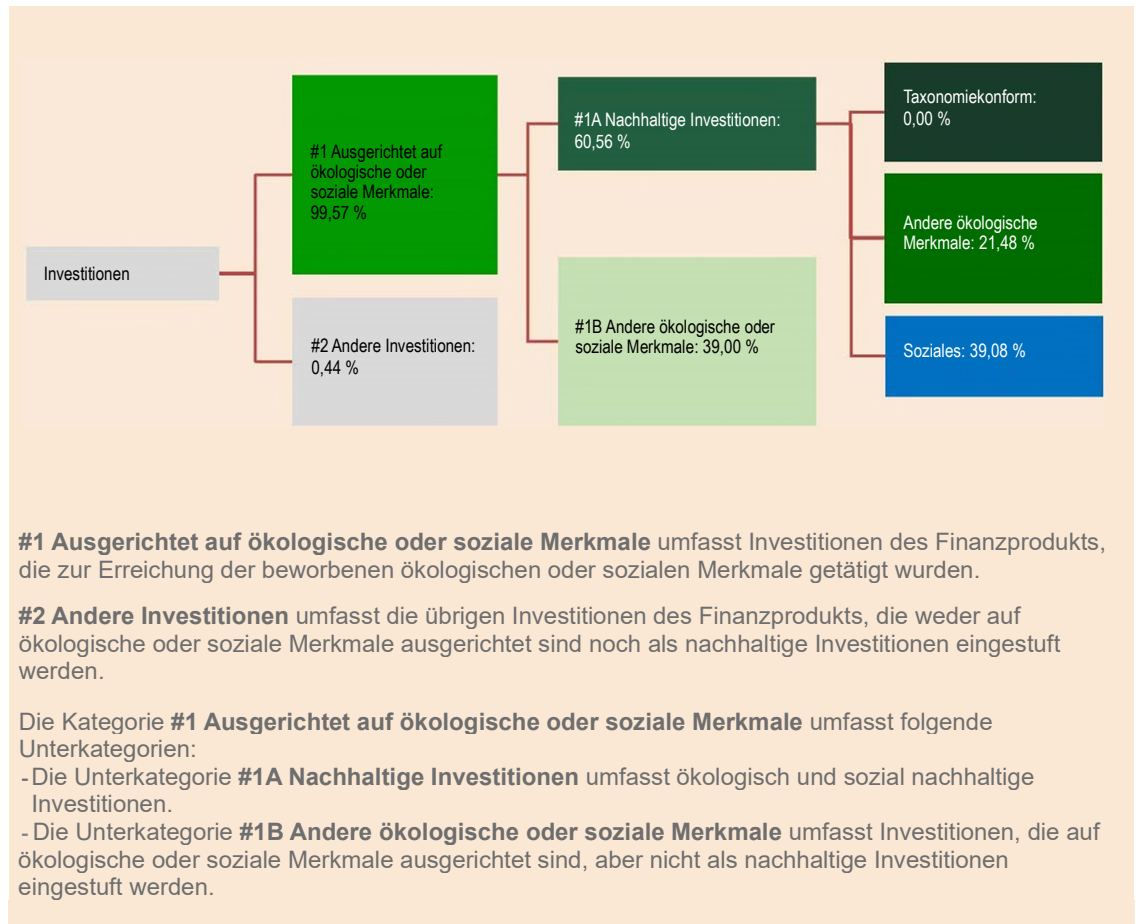


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	14,39
Finanzen	Versicherung	5,46
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	8,33
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	13,34
Kommunikation	Medien	3,50
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	6,28
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	13,50
Industriewerte	Industrieprodukte	10,50
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	4,21
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	9,48
Grundstoffe	Grundstoffe	7,27
Versorger	Versorger	2,19

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

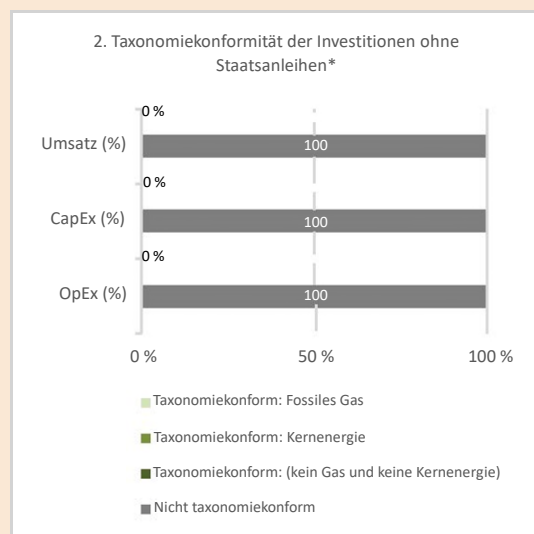
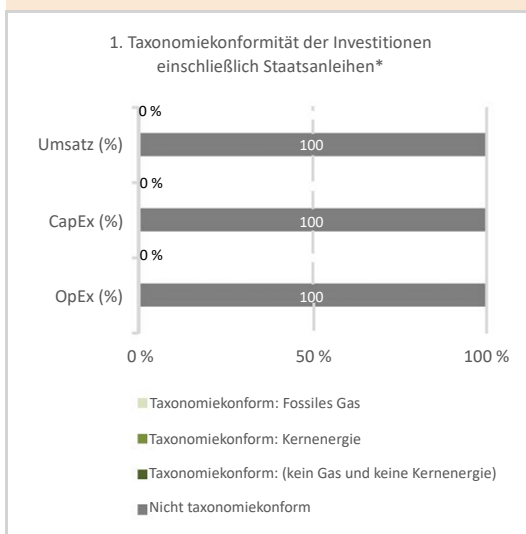
In fossiles Gas

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 21,48 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 39,08 %.



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

Der Fonds investierte 0,44 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf ESG-Scores, ESG-Screening und Kohlenstoffintensität angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Unternehmensführung, Menschenrechte und Klimawandel ausgetauscht: Beispiele:

LMVH (Menschenrechte, Überwachung der Lieferkette) Wir trafen uns mit LVMH, um über Meldungen zu sprechen, die nahelegten, dass eine der LVMH-Marken, Dior, von einem in Italien ansässigen Zulieferer bezog, der unzulässige Arbeitspraktiken angewandt hatte. LVMH räumte ein, dass es ein Versäumnis bei der Überwachung gegeben hat. Daher arbeitet das Unternehmen derzeit an einem Aktionsplan zur Verbesserung der Audit-Prozesse der Gruppe, um die Aufdeckung solcher Praktiken durch die Lieferanten zu verbessern. Im Anschluss an die Konferenz verfassten wir ein Schreiben an LVMH, in dem wir Vorschläge zur Verbesserung der Offenlegung und Überwachung der Lieferkette machten. Dazu gehören beispielsweise die Offenlegung einer Liste der Hauptlieferanten von LVMH, mehr Informationen über das Lieferantenauditverfahren von LVMH und eine aktualisierte konzernweite verantwortungsvolle Einkaufspolitik. Wir werden dieses Problem weiter beobachten und versuchen, es in Zukunft wieder aufzugreifen.

Amplifon (Diversität, Kreislaufwirtschaft) Während eines Treffens mit Amplifon besprachen wir die kürzlich angekündigten ESG-Ziele des Unternehmens für 2027, über deren Erreichung Amplifon ab dem nächsten Jahr jährlich berichten wird. Wir freuen uns, dass Amplifon nun unseren Forderungen in der Vergangenheit nachgekommen ist und Ziele in Bezug auf Geschlechterdiversität und Kreislaufwirtschaft gesetzt hat. Amplifon hat sich nun zum Ziel gesetzt, bis 2028 einen Frauenanteil von 35 % auf der globalen Führungsebene zu erreichen. Außerdem hat sich das Unternehmen verpflichtet, den Verkauf von wiederaufladbaren Hörgeräten weiter auszubauen und seine Sammelsysteme für das Recycling gebrauchter Batterien zu verbessern. Amplifon hat seine wichtigsten ESG-Ziele für 2021 erreicht, was uns dazu veranlasst hat, unsere Nachhaltigkeitseinschätzung für das Unternehmen zu aktualisieren.

SAP (Unternehmensführung, Vorstandswechsel) Wir trafen uns mit SAP, um den Plan für den Wechsel des Vorstandsvorsitzenden zu erörtern, der nicht wie geplant verlaufen ist, da der ursprünglich vorgesehene Kandidat für die Nachfolge des scheidenden Gründers und Vorstandsvorsitzenden, Dr. Hasso Plattner, das Unternehmen inzwischen verlassen hat. Offenbar handelte es sich dabei nicht um eine persönliche Angelegenheit oder eine Meinungsverschiedenheit über die Strategie, sondern vielmehr um ein Missverständnis über die Rolle und die Aufgaben des Vorsitzenden in einem Überwachungsausschuss. Mit Pekka Ala-Pietilä wurde schnell ein Ersatzkandidat gefunden, der nun in dieses Amt gewählt wurde. Bei diesem Treffen konnten wir uns vergewissern, dass SAP auch unter schwierigen Umständen gut auf die Nachfolgeplanung vorbereitet ist. Wir werden die Entwicklung weiter beobachten und uns bemühen, in Zukunft mit SAP in Kontakt zu treten, um zu erfahren, wie dieser Wechsel verlaufen ist.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - Future Minerals Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300J6LKERHANY5698**

### 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 es einen Anteil von 49,79 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben:



Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt und Förderung der effizienten Nutzung und Gewinnung von Rohstoffen bei gleichzeitiger Optimierung der Möglichkeiten für die Kreislaufwirtschaft.

Soziales: Arbeitsverfahren und -beziehungen, Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter und Lieferkettenmanagement.

Benchmark

Es wurde keine Benchmark für die Portfoliokonstruktion oder als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen bei der Verwaltung des Fonds verwendet. Der Fonds bezieht sich auf den MSCI ACWI Index (USD), der als indikativer Vergleichswert für die langfristige Performance des Themas „Future Minerals“ im Vergleich zu globalen Aktien dient. Der Fonds hat nicht das Ziel verfolgt, diesen Index zu übertreffen, und er wurde nicht für die Portfoliokonstruktion oder das Risikomanagement verwendet. Darüber hinaus enthielt der Index keine nachhaltigen Kriterien und wurde nicht zum Erreichen dieser Merkmale ausgewählt.

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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q2 43 %

Q3 48 %

Q4 9 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Wir bestätigen, dass alle Positionen das Thema „Future Minerals“ erfüllen, d. h. Unternehmen, bei denen mindestens 20 % des aktuellen oder prognostizierten Umsatzes, Gewinns, Vermögens oder der Investitionsausgaben auf eine der folgenden Säulen entfallen:

- Mineraliengewinnung und -verarbeitung: Metall- und Bergbauunternehmen, die Rohstoffe fördern, die für saubere Energietechnologien benötigt werden
- Vorgelagerte und nachgelagerte Wertschöpfungskette: Maschinen und Dienstleistungen, die den Übergang zu sauberer Energie und die Umwandlung von Mineralien in saubere Energieprodukte ermöglichen (z. B. Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge)
- Recycling und Nachhaltigkeit: Gewinnung von Mineralien und Metallen aus Abfall zur Wiederverwendung

- Verbundstoffe und neuartige Werkstoffe: Unternehmen, die andere Werkstoffe herstellen und den Übergang zu sauberer Energie unterstützen

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	99,59 %	%
Nachhaltige Investition	49,79 %	%
Andere ökologische Investitionen	34,55 %	%
Soziales	15,25 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

- i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und
- ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der

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

Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen

• Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LINDE PLC	Grundstoffe	4,93	Vereinigte Staaten von Amerika
BHP GROUP LTD-DI	Grundstoffe	4,85	Australien
RIO TINTO PLC	Grundstoffe	4,79	Australien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	4,34	Frankreich
FREEPORT-MCMORAN INC	Grundstoffe	3,54	Vereinigte Staaten von Amerika
SOUTHERN COPPER CORP	Grundstoffe	3,52	Mexiko
TOTALENERGIES SE	Energie	3,03	Frankreich
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	Grundstoffe	2,92	Chile
CAPSTONE COPPER CORP	Grundstoffe	2,67	Kanada
NEWMONT CORP	Grundstoffe	2,64	Vereinigte Staaten von Amerika
Chevron Corp	Energie	2,54	Vereinigte Staaten von Amerika
MARTIN MARIETTA MATERIALS	Grundstoffe	2,46	Vereinigte Staaten von Amerika
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	2,44	Japan
ANGLO AMERICAN PLC	Grundstoffe	2,25	Südafrika
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,24	Südkorea

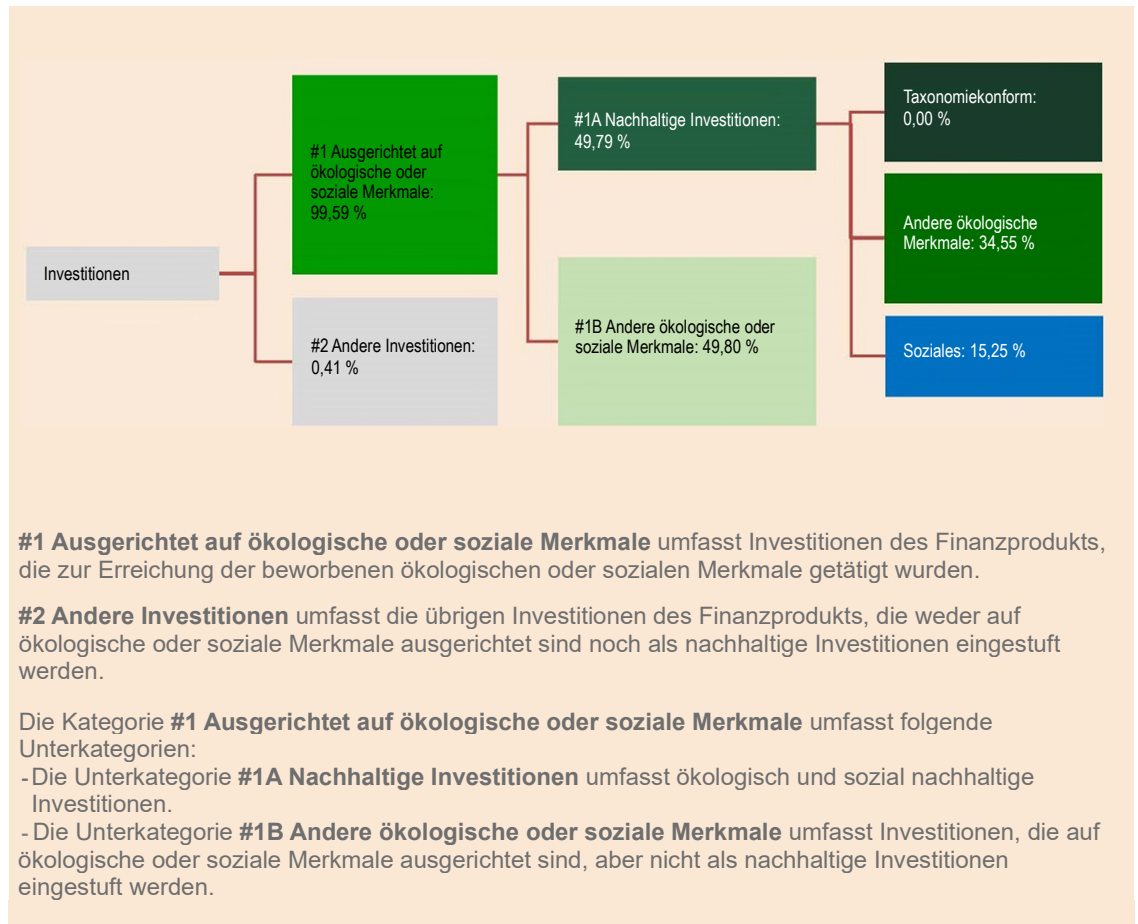


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 20 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	4,29
Industriewerte	Industrieprodukte	4,77
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,43
Grundstoffe	Grundstoffe	76,80
Energie	Öl und Gas	12,07

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

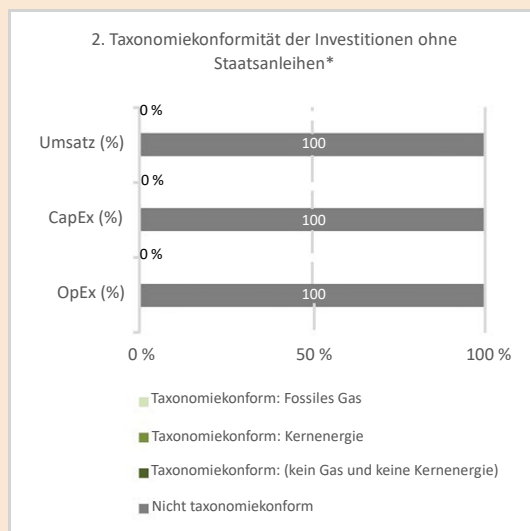
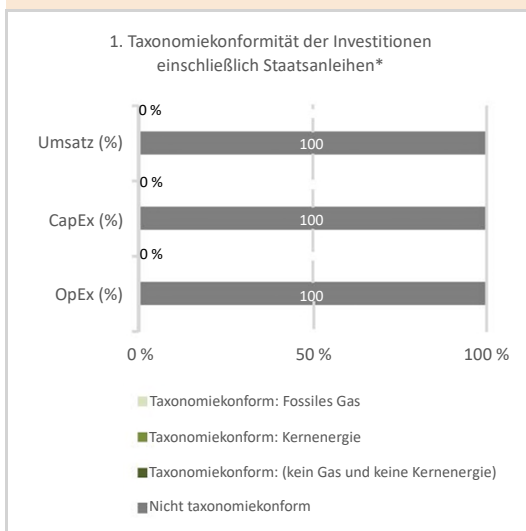
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 34,55 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 15,25 %.



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

Der Fonds investierte 0,41 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.





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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf das ESG-Screening angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Menschenrechte und Klimawandel ausgetauscht: Beispiele:

Rio Tinto (Menschenrechte): Wir befassten uns mit dem sozialen Engagement und der Mitarbeiterkultur. In der Pilbara werden erhebliche Investitionen in das soziale Engagement getätigt, um gemeinsam mit den lokalen Eigentümern zu planen, und Rio setzt auf gemeinsame Planung und Entwicklung in der Pilbara. In Bezug auf die Mitarbeiterkultur erwartet das Unternehmen im zweiten Broderick-Bericht zwar Fortschritte, rechnet jedoch auch mit dem Auftreten neuer Herausforderungen. Es wird Zeit brauchen, um einen grundlegenden Strukturwandel herbeizuführen. Die 26 Empfehlungen des Berichts „Everyday Respect“ werden unternehmensweit konsequent umgesetzt. Es wurden viele Fortschritte bei der Verwaltung der Anlagen erzielt, u. a. eine ausreichende Beleuchtung, so dass sich die Mitarbeiter sicher fühlen, wenn sie nachts durch ein Lager gehen. Dies hat erhebliche Investitionen erfordert. Auch im Bereich Führung und Kultur wird sehr viel getan.

Capstone (Klimawandel, Menschenrechte/Sicherheit der Arbeitnehmer): Das Unternehmen hat keine Netto-Null-Ziele festgelegt, erklärt aber, dass es sich nicht zu einer Netto-Null-Lösung verpflichtet, ohne einen realisierbaren Plan zu haben. Sie haben sich jedoch dem Pariser Übereinkommen angeschlossen und streben eine Verringerung der absoluten Emissionen um 30 % bis 2030 (Intensität von -48 %) an. Dieses Ziel soll durch die Verdrängung von Dieselkraftstoff/Elektrifizierung, eine verbesserte Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien aus dem Netz und durch selbst entwickelte erneuerbare Energien erreicht werden; über bestimmte Projekte wurde noch nicht berichtet. Wir erörterten das Sicherheitskonzept des Unternehmens, wobei die Geschäftsleitung einräumte, dass die größte Herausforderung nicht in der Schulung oder den Richtlinien liegt, sondern in deren Einhaltung. Daher gibt es Überwachungsmaßnahmen mit Rechenschaftspflicht der Führungskräfte und eine Null-Toleranz-Politik, in deren Rahmen bei Nichteinhaltung der Verfahren eine Kündigung möglich ist.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Global Climate and Environment Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800IA6FFNPXL5L927**

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0,00 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0,00 %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hielt zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Als der abrdn Climate and Environment Global Equity Fund geöffnet war, zielte er darauf ab, langfristiges Wachstum zu erzielen, indem er in weltweit notierte Unternehmen investierte, die Produkte und Dienstleistungen zur Maximierung der Ressourceneffizienz, zur Unterstützung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und zur Bewältigung allgemeiner ökologischer Herausforderungen entwickeln oder nutzen.

Der abrdn Climate and Environment Global Equity Fund investierte in Unternehmen, die positive Beiträge zu den Klima- und Umweltherausforderungen leisteten, die mit mindestens einer der fünf Säulen des Portfolioaufbaus in Einklang stehen. Auf diese Weise wurde sichergestellt, dass das Portfolio die vom WRI ermittelten größten Bereiche der Treibhausgasemissionen abdeckt. Als der Fonds geöffnet war, erfüllten alle Positionen diese Kriterien.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung wurden vom Fonds folgende Maßnahmen ergriffen:

Der abrdn Climate and Environment Global Equity Fund investierte in Unternehmen, die positive Beiträge zu den Klima- und Umweltherausforderungen leisteten, die mit mindestens einer der fünf Säulen des Portfolioaufbaus in Einklang stehen:

- Strom- und Energiebeschaffung
- Bauwesen
- Transport
- Produktion und Konsum
- Unternehmensführung

Die Anwendung des Anlageansatzes des Fonds ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

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

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Berichtszeitraum	2024	2023
Nachhaltige Investition	0,00 %	97,03 %
Andere ökologische Investitionen	0,00 %	68,06 %
Soziales	0,00 %	28,98 %

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

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als

erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



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

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen. Vor der Schließung und während des Berichtszeitraums hat der Fonds Folgendes berücksichtigt:

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technologie	4,92	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	4,43	Dänemark
TETRA TECH INC	Industriewerte	4,28	Vereinigte Staaten von Amerika
ANALOG DEVICES INC	Technologie	4,12	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	4,03	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	3,73	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Immobilien-gesellschaften	3,53	Vereinigte Staaten von Amerika
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	Grundstoffe	3,37	Vereinigte Staaten von Amerika
DSM-FIRMENICH AG	Grundstoffe	3,30	Schweiz
ECOLAB INC	Grundstoffe	3,26	Vereinigte Staaten von Amerika
AUTODESK INC	Technologie	3,22	Vereinigte Staaten von Amerika
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	Grundstoffe	3,13	Vereinigte Staaten von Amerika
L'OREAL	Basiskonsumgüter	3,05	Frankreich
SSE PLC	Versorger	3,03	Vereinigtes Königreich
KINGSPAN GROUP PLC	Grundstoffe	2,87	Irland

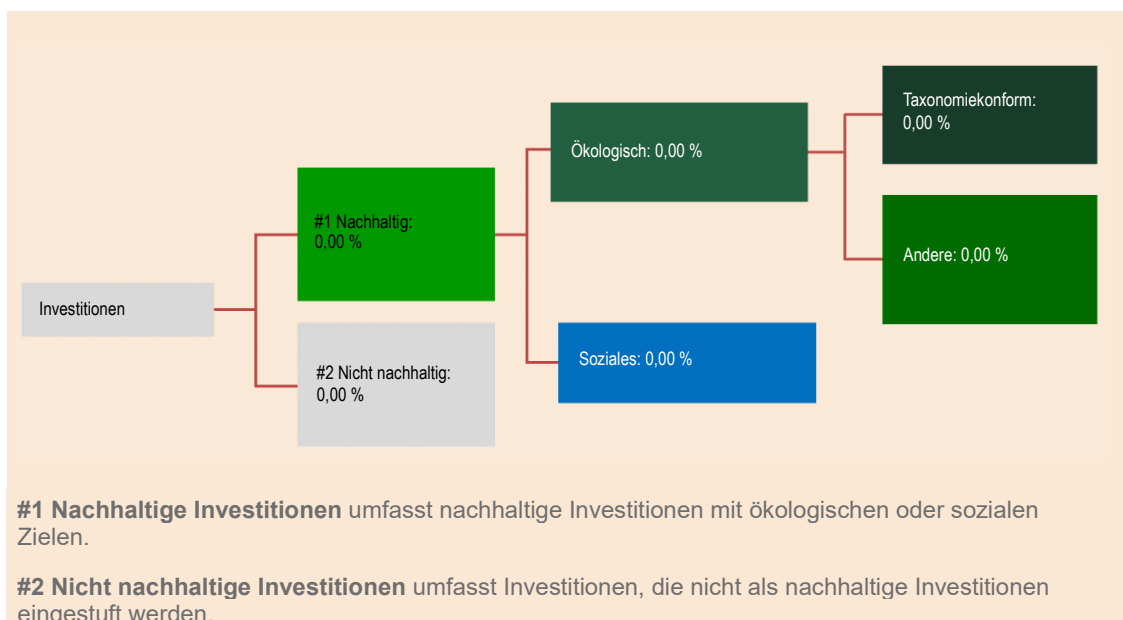


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **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 % mit einem sozialen Ziel. Der Fonds investiert maximal 25 % des Vermögens in die Kategorie „Investitionen“, die vornehmlich Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfasst. Die nachfolgende Grafik zeigt die nachhaltigen Investitionen ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	1,75
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	7,87
Industriewerte	Industrieprodukte	17,98
Grundstoffe	Grundstoffe	22,53
Energie	Erneuerbare Energien	2,72
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	3,05
Versorger	Versorger	11,12
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	6,18
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	11,00
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	5,60
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	7,28

**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 ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

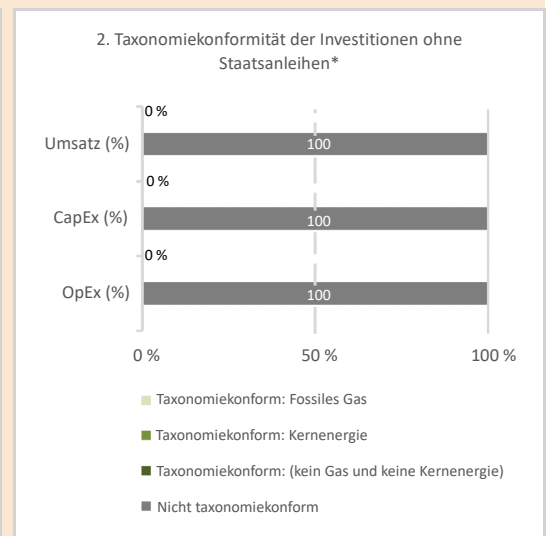
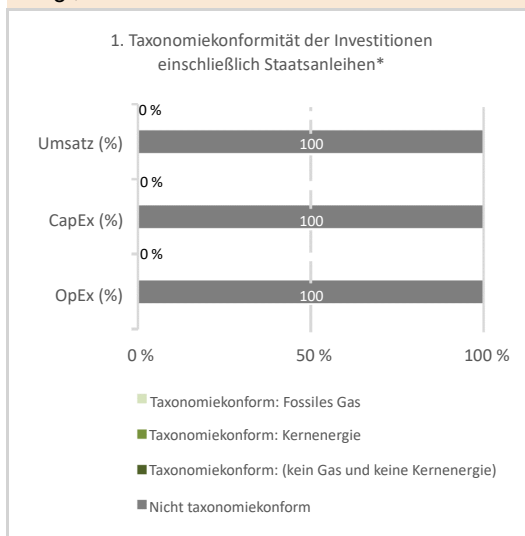
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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



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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 0,00 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 0,00 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Fonds ist für alle Anleger geschlossen und hält zum Bilanzstichtag keine Anlagen.

Zu den Anlagen in dieser Kategorie gehören Barmittel, Geldmarktinstrumente und auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Engagement:

Zu den Prioritäten dieses Fonds gehörten Bemühungen, Unternehmen zu einer besseren Offenlegung ihrer Klimabilanz zu bewegen. Wir haben mit Unternehmen zusammengearbeitet, um besser zu verstehen, wie sie ihr Kapital in den Bereichen einsetzen, die in den SDG der Vereinten Nationen als unterentwickelt eingestuft werden. Wir waren bemüht, eine bessere Offenlegung dieses Verfahrens der Kapitalallokation und die Messung des positiven Beitrags zu fördern.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - Global Corporate Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800WIYPEVSD685504**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 46,21 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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?**

Vermeidung von schlechten ESG-Geschäftspraktiken Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten. Da alle Emittenten die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diese investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

ESG-Performance: 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

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

Im vergangenen Berichtszeitraum hielt der Fonds keine Emittenten mit hohem Risiko. Es wurden Screening-Kriterien angewandt, und es gab im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllten. Die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score wurden ausgeschlossen.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,32 %	98,87 %
Nachhaltige Investition	46,21 %	36,46 %
Andere ökologische Investitionen	27,90 %	16,47 %
Soziales	18,31 %	19,99 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen

mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige 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 hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.

- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP 2,592 % 29.04.2031	Finanzen	0,74	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 2,651 % 11.03.2032	Finanzen	0,70	Vereinigte Staaten von Amerika
MORGAN STANLEY 4,431 % 23.01.2030	Finanzen	0,66	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 2,456 % 22.10.2025	Finanzen	0,66	Vereinigte Staaten von Amerika
PENSKE TRUCK LEASING/PTL 1,2 % 15.11.2025	Finanzen	0,66	Vereinigte Staaten von Amerika
SOCIETE GENERALE 1,792 % 09.06.2027	Finanzen	0,65	Frankreich
ORACLE CORP 3,65 % 25.03.2041	Technologie	0,59	Vereinigte Staaten von Amerika
CHANNEL LINK 2,706 % 30.06.2050	Industriewerte	0,54	Vereinigtes Königreich
UNITEDHEALTH GROUP INC 5,5 % 15.04.2064	Gesundheitswesen	0,53	Vereinigte Staaten von Amerika
LLOYDS BANKING GROUP PLC 5,125 %	Finanzen	0,52	Vereinigtes Königreich
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1,9 % 15.08.2031	Versorger	0,52	Vereinigte Staaten von Amerika
TORONTO-DOMINION BANK 5,264 % 11.12.2026	Finanzen	0,51	Kanada
INGERSOLL RAND INC 5,7 % 14.08.2033	Industriewerte	0,50	Vereinigte Staaten von Amerika
BPCE SA 3,5 % 23.10.2027	Finanzen	0,49	Frankreich
HALEON US CAPITAL LLC 3,625 % 24.03.2032	Basiskonsumgüter	0,47	Vereinigte Staaten von Amerika



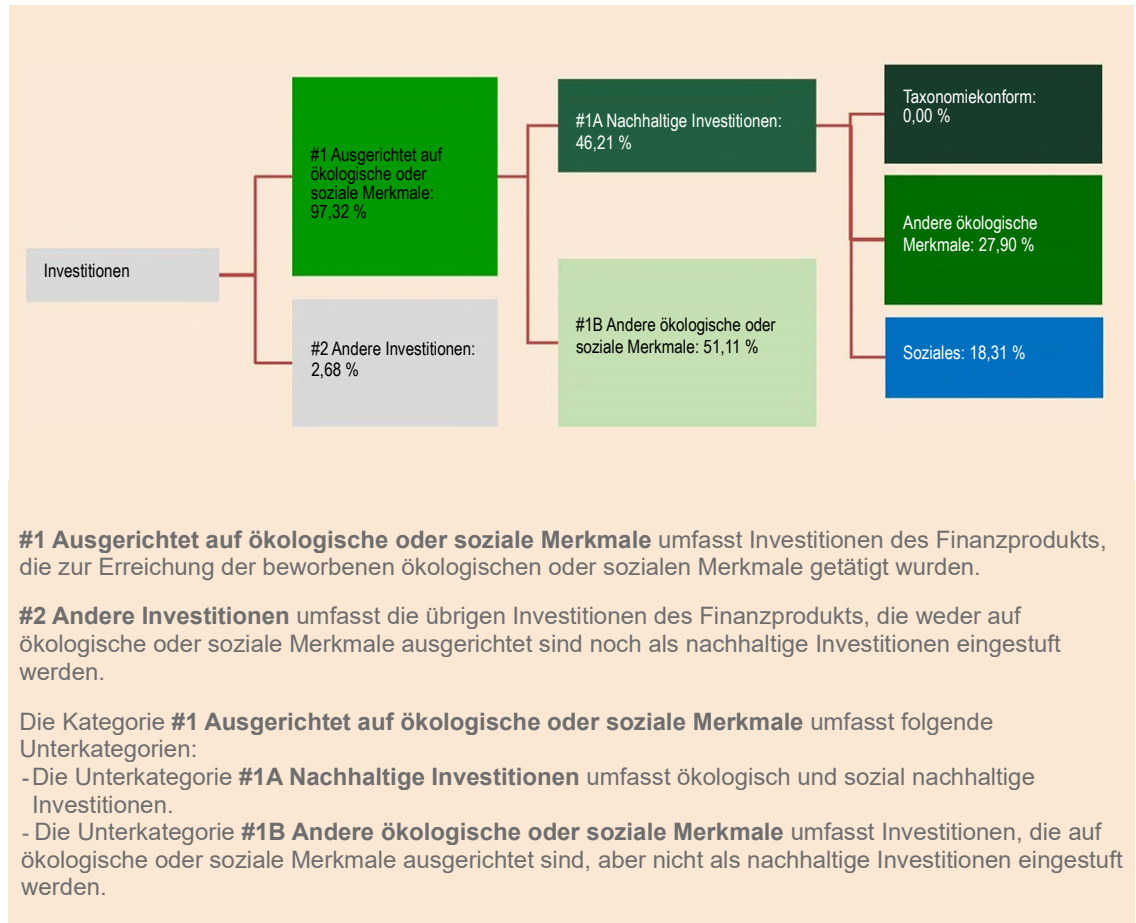


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	2,53
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	0,13
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,79
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,20
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,33
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,25
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,10
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	2,50
Industriewerte	Industrie – Sonstiges	1,66
Industriewerte	Eisenbahn	1,17
Industriewerte	Industrieprodukte	1,06
Industriewerte	Transport und Logistik	0,71
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	0,43
Industriewerte	Maschinenbau	0,15
Grundstoffe	Grundstoffe	2,03

Grundstoffe	Chemikalien	0,71
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	0,82
Grundstoffe	Container und Verpackung	0,45
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,83
Grundstoffe	Herstellung von Forst- und Papierprodukten	1,34
Energie	Öl und Gas	0,56
Energie	Pipeline	1,14
Energie	Exploration und Produktion	0,02
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,38
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	4,64
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,67
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	1,25
Gesundheitswesen	Herstellung von medizinischen Geräten und Vorrichtungen	0,22
Finanzen	Bankwesen	19,85
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,22
Finanzen	Immobilien-gesellschaften	3,12
Finanzen	Banken	2,24
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	1,23
Finanzen	Versicherung	2,56
Finanzen	Sach- und Haftpflichtversicherung	0,64
Finanzen	Fonds und Trusts	0,64
Finanzen	Lebensversicherungen	0,41
Finanzen	Verbraucherfinanzierung	0,29
Basiskonsumgüter	SPEISEN UND GETRÄNKE	0,24
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	1,74
Basiskonsumgüter	Konsumgüter	0,59
Basiskonsumgüter	Einzelhandel – Basiskonsumgüter	0,22
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	0,07
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,27
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52
Kommunikation	Telekommunikation	2,25
Kommunikation	Kabel und Satellit	0,64
Kommunikation	Medien	1,36
Kommunikation	Unterhaltungsinhalte	0,45
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	0,69
Versorger	Versorger	12,56
Versorger	Stromerzeugung	0,70
Regierungen	Staatliche Emittenten	0,20
Regierungen	Supranationale Papiere	0,04
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	2,05
Technologie	Software und Services	0,95
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	2,67
Technologie	Halbleiter	0,13
US-Kommunalanleihen	Finanzierung und Entwicklung	0,05
US-Kommunalanleihen	Bildung	0,06

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

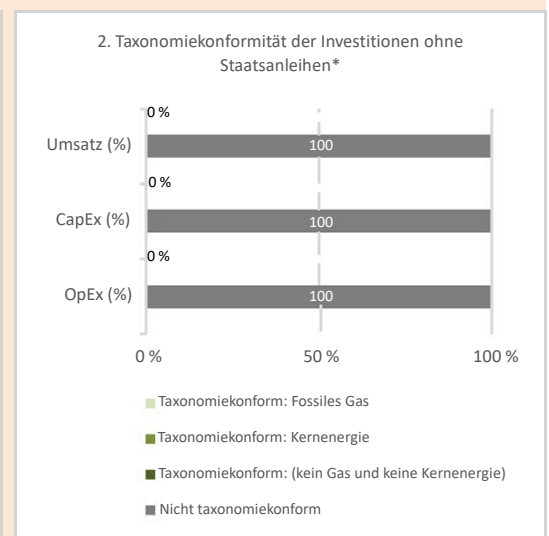
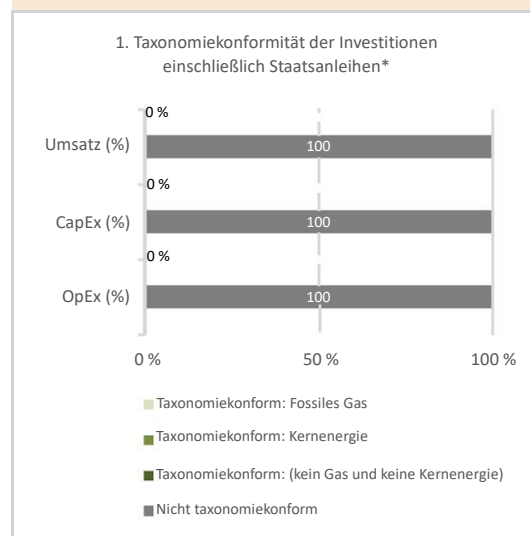
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 27,90 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 18,31 %.



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

Der Fonds investierte 2,68 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.



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

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Performance (Unternehmen)
- Vermeidung von schlechten ESG-Praktiken (Unternehmen und staatliche Unternehmen)
- Screening-Kriterien Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmens und Unternehmensführung ausgetauscht.



## 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

Name des Produkts: **abrdrn SICAV I - Global High Yield Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **213800USPMOXM564PL94**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 40,78 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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-Bewertungskriterien: Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten. Da alle Emittenten die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diese investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Gute Unternehmensführung: Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	94,91 %	%
Nachhaltige Investition	40,78 %	%
Andere ökologische Investitionen	17,92 %	%
Soziales	22,86 %	%

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-



Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.

- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ENERFLEX LTD 9 % 15.10.2027	Energie	1,26	Kanada
DARLING INGREDIENTS INC 6 % 15.06.2030	Basiskonsumgüter	1,23	Vereinigte Staaten von Amerika
TEVA PHARM FNC NL II 7,875 % 15.09.2031	Gesundheitswesen	1,12	Israel
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 4,9 % 15.06.2030	Gesundheitswesen	1,01	Vereinigte Staaten von Amerika
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4,75 % 01.02.2032	Kommunikation	1,01	Vereinigte Staaten von Amerika
ACUSHNET CO 7,375 % 15.10.2028	Nichtbasiskonsumgüter	1,00	Vereinigte Staaten von Amerika
FIRST QUANTUM MINERALS L 6,875 % 15.10.2027	Grundstoffe	0,98	Sambia
SIX FLAGS ENTER/THEME 6,625 % 01.05.2032	Nichtbasiskonsumgüter	0,96	Vereinigte Staaten von Amerika
ORGANON & CO/ORGANON FOR 6,75 % 15.05.2034	Gesundheitswesen	0,96	Vereinigte Staaten von Amerika
JERROLD FINCO PLC 7,875 % 15.04.2030	Finanzen	0,96	Vereinigtes Königreich
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6 % 01.02.2033	Nichtbasiskonsumgüter	0,93	Vereinigte Staaten von Amerika
UNIVISION COMMUNICATIONS 8,5 % 31.07.2031	Kommunikation	0,93	Vereinigte Staaten von Amerika
OWENS-BROCKWAY 7,25 % 15.05.2031	Grundstoffe	0,91	Vereinigte Staaten von Amerika
ROGERS COMMUNICATIONS IN 5,25 % 15.03.2082	Kommunikation	0,91	Kanada
180 MEDICAL INC 3,875 % 15.10.2029	Gesundheitswesen	0,90	Vereinigtes Königreich

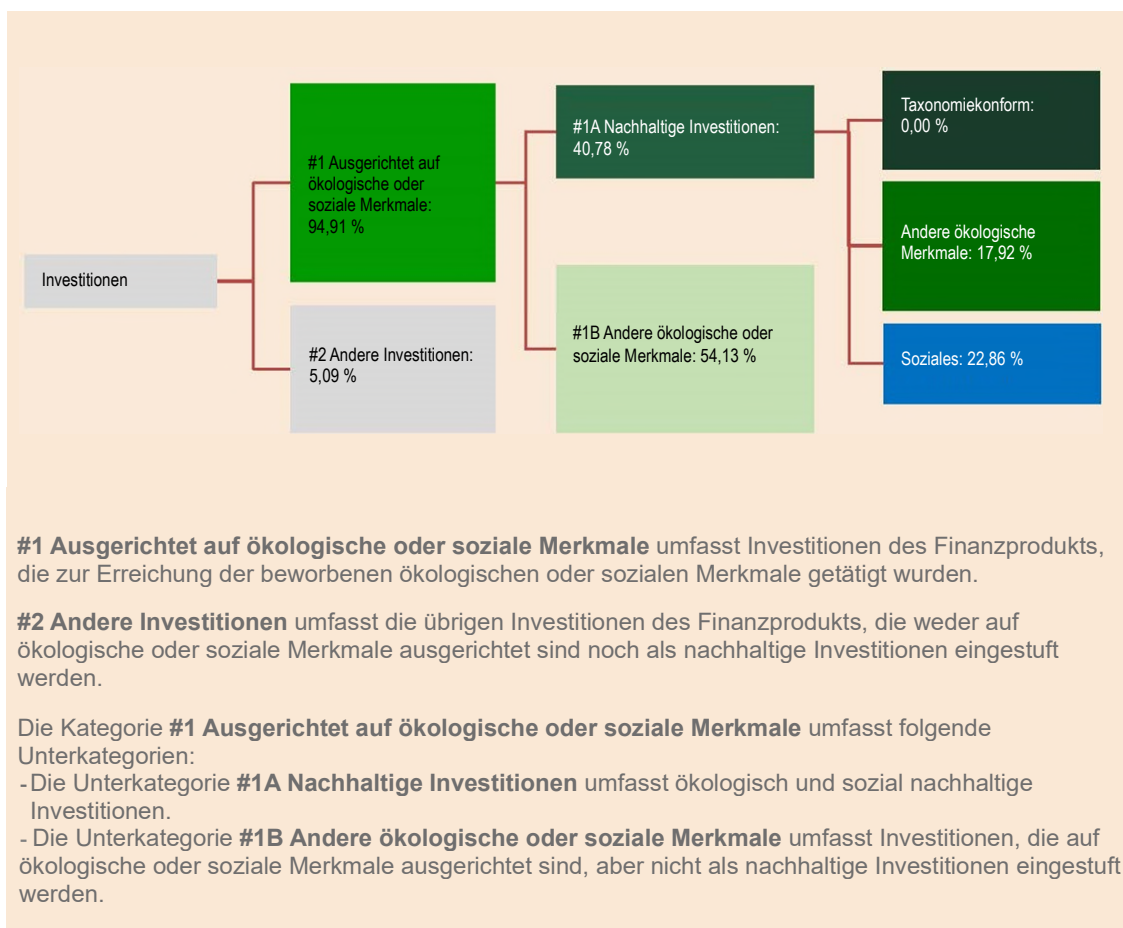


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Staatspapiere, Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,52
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	3,03
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	1,44
Nichtbasiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,47
Nichtbasiskonsumgüter	Reisen und Unterkunft	2,62
Nichtbasiskonsumgüter	Restaurants	0,22
Nichtbasiskonsumgüter	Herstellung von Freizeitprodukten	1,81
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel – Nichtbasiskonsumgüter	0,98
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilteilerfertigung	1,63
Nichtbasiskonsumgüter	Bekleidung und Textilien	0,81
Nichtbasiskonsumgüter	Unterhaltungsressourcen	2,15
Nichtbasiskonsumgüter	Kaufhäuser	0,76
Nichtbasiskonsumgüter	Heimwerkerbedarf	0,50
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	2,50

Industriewerte	Industrie – Sonstiges	4,90
Industriewerte	Industrieprodukte	0,98
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	0,93
Grundstoffe	Grundstoffe	4,77
Grundstoffe	Chemikalien	1,78
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,43
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	1,09
Grundstoffe	Herstellung von Forst- und Papierprodukten	0,89
Grundstoffe	Container und Verpackung	4,07
Energie	Pipeline	0,90
Energie	Öl und Gas	1,26
Energie	Dienstleistungen und Ausrüstung für Öl und Gas	0,14
Energie	Erneuerbare Energien	1,10
Finanzen	Bankwesen	3,35
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,40
Finanzen	Immobilien Gesellschaften	1,05
Finanzen	Banken	0,02
Finanzen	Verbraucherfinanzierung	1,79
Finanzen	Sach- und Haftpflichtversicherung	0,89
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	2,19
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	2,18
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,47
Basiskonsumgüter	Supermärkte und Apotheken	1,61
Basiskonsumgüter	Konsumgüter	0,52
Basiskonsumgüter	Einzelhandel – Basiskonsumgüter	1,26
Kommunikation	Telekommunikation	3,42
Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikationsdienste	3,56
Kommunikation	Kabel und Satellit	4,84
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,61
Kommunikation	Unterhaltungsinhalte	3,30
Versorger	Versorger	2,40
Versorger	Stromerzeugung	1,02
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	1,08
Technologie	Software und Services	2,27
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	0,67
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	3,93
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	6,41
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,99

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

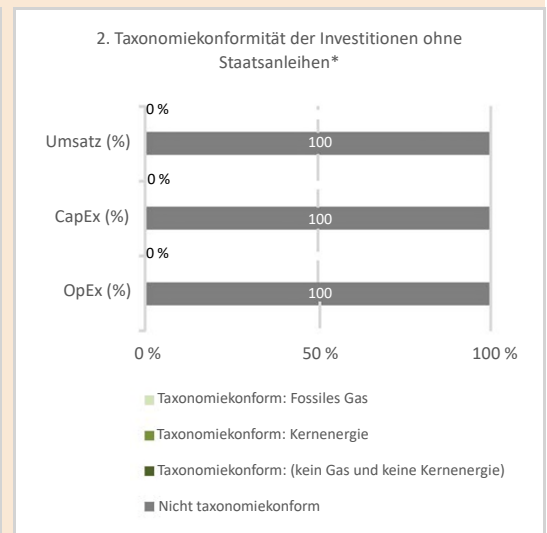
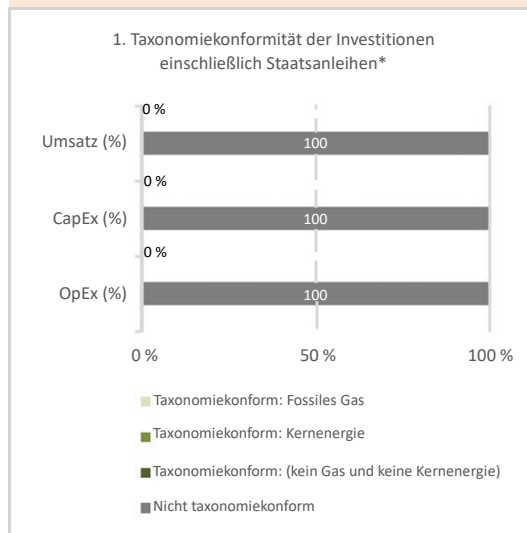
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 17,92 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 22,86 %.



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

Der Fonds investierte 5,09 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen.**



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

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Screening-Kriterien,
- ESG-Performance
- Vermeidung von schlechten ESG-Geschäftspraktiken. Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmen und Unternehmensführung ausgetauscht.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Global Innovation Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300GBR2SRIZLXY34**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,81 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q1 6 %

Q2 64 %

Q3 28 %

Q4 3 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 19,5 tCO/Mio. USD

Benchmark: 127,6 tCO/Mio. USD

ESG-Rating des Fonds Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres oder mindestens dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

Fonds: A

Benchmark: A

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

ESG Q-Scores: Q1 8 % Q2 51 % Q3 41 % Die ESG-Screening-Kriterien wurden auch im vorangegangenen Berichtszeitraum erfüllt WACI-Scope 1 und 2: Fonds: 23,9 Benchmark: 142,5  
ESG-Rating des Fonds: Fonds: A Benchmark: A

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,82 %	98,07 %
Nachhaltige Investition	55,81 %	48,94 %
Andere ökologische Investitionen	23,92 %	14,73 %
Soziales	31,89 %	34,21 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

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

## ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

## iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlasern) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen

- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Technologie	5,30	Niederlande
AMAZON.COM INC	Nichtbasiskonsumgüter	4,73	Vereinigte Staaten von Amerika
KEYENCE CORP	Industriewerte	3,74	Japan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikation	3,72	China
MASTERCARD INC - A	Finanzen	1,69	Vereinigte Staaten von Amerika
MASTERCARD INC - A	Technologie	1,73	Vereinigte Staaten von Amerika
ADYEN NV	Finanzen	1,48	Niederlande
ADYEN NV	Technologie	1,90	Niederlande
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologie	3,34	Südkorea
AXON ENTERPRISE INC	Industriewerte	3,33	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3,32	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCADOLIBRE INC	Nichtbasiskonsumgüter	3,09	Brasilien
ALPHABET INC-CL A	Kommunikation	3,07	Vereinigte Staaten von Amerika
GARTNER INC	Technologie	3,07	Vereinigte Staaten von Amerika
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Technologie	3,05	Niederlande

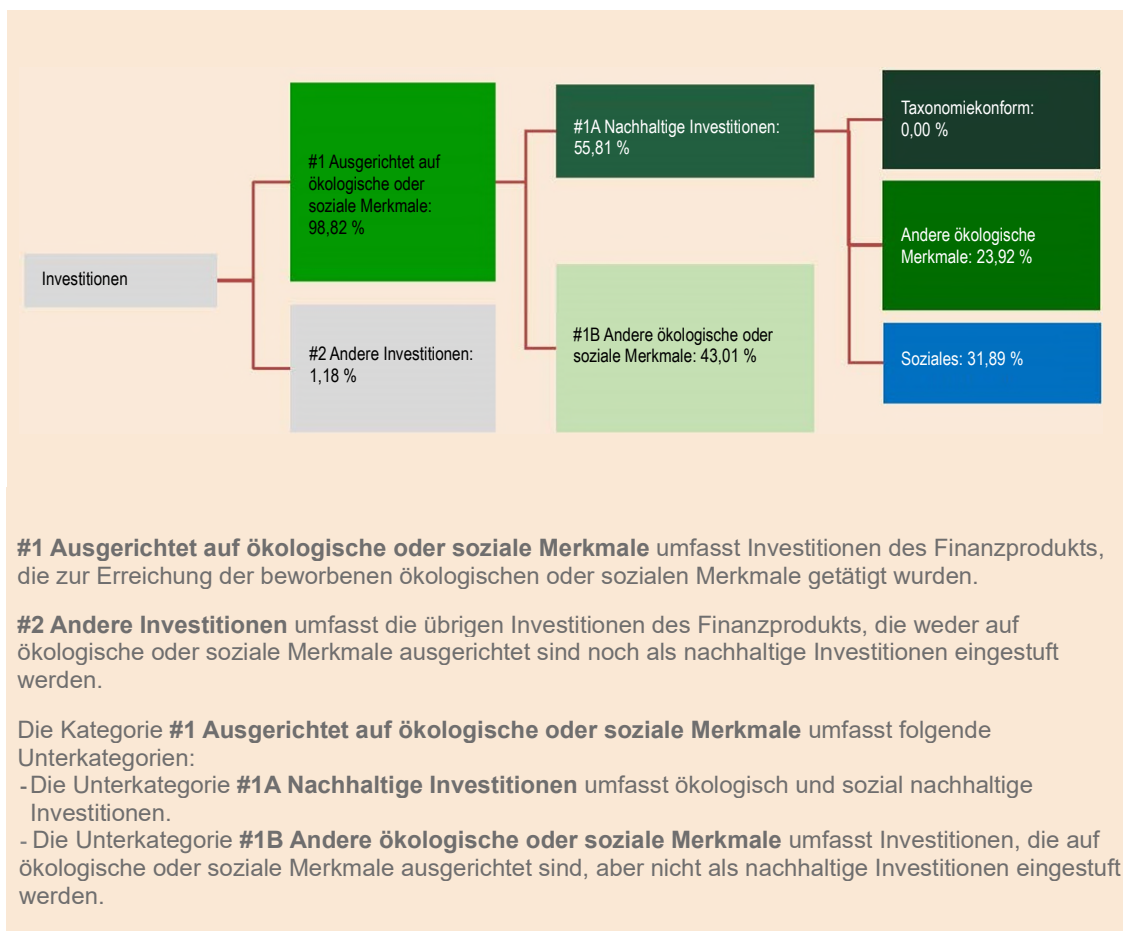


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	7,34
Finanzen	Bankwesen	0,86
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	20,48
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	21,74
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	1,21
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	7,82
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	14,29
Industriewerte	Industrieprodukte	9,11
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	1,88
Kommunikation	Medien	12,27
Energie	Öl und Gas	1,98

**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 CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

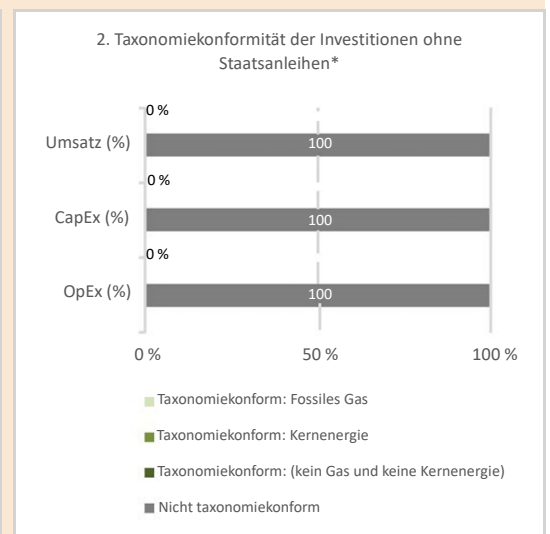
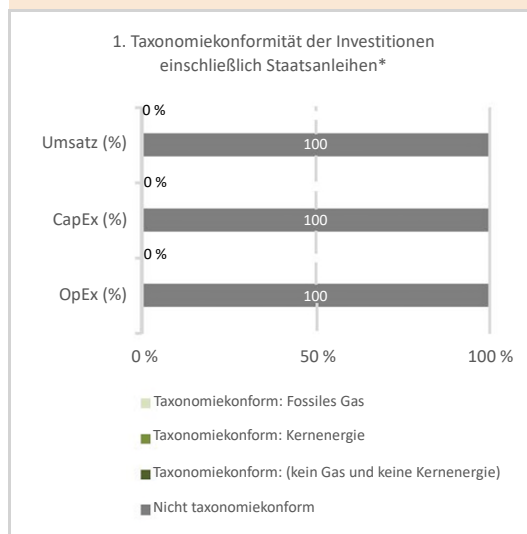
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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



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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 23,92 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 31,89 %.



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

Der Fonds investierte 1,18 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.



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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf ESG-Scores, ESG-Screening und Kohlenstoffintensität angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Unternehmensführung, Menschenrechte und Klimawandel ausgetauscht: Beispiele:

Novo Nordisk (Menschenrechte ggü. Zugang zu Medizin): Wir haben uns mit Novo Nordisk getroffen, um über den Zugang zu ihren Diabetesmedikamenten und deren Erschwinglichkeit zu sprechen. Die Strategie von Novo für den Zugang zu Insulin ist branchenführend: In über 80 Entwicklungsländern gilt eine Obergrenze von 3 US-Dollar pro Ampulle, und die Preise in den USA sind in den letzten Jahren um bis zu 75 % gefallen. Wir würden es begrüßen, wenn Novo Nordisk einen Zeitplan vorlegen würde, wann seine GLP-1-Rezeptoren in seine Strategie für den Zugang und die Erschwinglichkeit, insbesondere in den Entwicklungsländern, aufgenommen werden könnten. Novo Nordisk wies jedoch darauf hin, dass Lieferengpässe bei gleichzeitig steigender Nachfrage die Situation zusätzlich zu den in vielen Entwicklungsländern bestehenden infrastrukturellen Hindernissen erschwert haben. Novo betonte jedoch, dass das Unternehmen optimistisch ist, dass die kleinen Moleküle in seiner Pipeline eine kostengünstige, skalierbare Alternative darstellen könnten, die den Zugang zu Medikamenten weltweit verbessern könnte, sofern die Studien erfolgreich verlaufen.

Tencent (Klimawandel und Menschenrechte): Wir trafen Tencent im Rahmen eines ESG-NDR, bei dem das Unternehmen ein Update zu seiner ESG-Strategie gab. Die Schwerpunkte des Unternehmens sind CO<sub>2</sub>-Neutralität, Datenschutz, Schutz von Minderjährigen und Unternehmensführung. Um die Emissionen in den Griff zu bekommen, werden Rechenzentren mit flachen, großen Dächern gebaut, die eine große Kapazität an dezentraler Dach-PV unterstützen und einen durchschnittlichen PUE-Wert von 1,3 erreichen. Bei der Gestaltung des Datenschutzes hält sich das Unternehmen an die lokalen Vorschriften und verfolgt den Grundsatz der geringstmöglichen Weitergabe von Daten. Tencent ist zuversichtlich, dass sie über ausreichende und ausgereifte Kontrollen verfügen, um das Risiko der Teilnahme von Minderjährigen am Gaming zu minimieren.

GTT (Klimawandel und Unternehmensführung): Wir führten im Anschluss an das letzte Jahr ein ESG-Treffen mit GTT durch. Das Treffen verlief sehr positiv und verbesserte die Fundamentaldaten des Unternehmens. Wir konnten uns mit der überarbeiteten Offenlegungspolitik anfreunden und haben diesen Meilenstein abgeschlossen. Das Unternehmen ist führend in seiner Branche und seine Technologie kann dazu beitragen, die Kohlenstoffintensität von Flotten zu reduzieren. Es arbeitet an weiteren ESG-/Nachhaltigkeitszielen und seinen Scope-4-Emissionen. All diese Entwicklungen sind sehr erfreulich, da das Unternehmen einen echten Beitrag zur Dekarbonisierung der Flotten leisten kann. Das Manko, auf das wir bei unserem letzten Engagement hingewiesen haben, betraf die Abschlussprüfer, die bereits seit fünf Jahren für das Unternehmen tätig sind. Das Unternehmen hat denselben Prüfer für weitere 6 Jahre wiedergewählt, was wir beanstandet und das Unternehmen aufgefordert haben, einen Wechsel des Prüfers in Betracht zu ziehen. Wir schließen den Meilenstein in Bezug auf die Offenlegung, lassen aber den Meilenstein für den Abschlussprüfer offen. Außerdem haben wir einen neuen Meilenstein für die Abspaltung der Rolle des Vorsitzenden und des CEO gesetzt.



## 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - Global Mid-Cap Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **2138003METNPGPTOXG39**

### 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 es einen Anteil von 48,90 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q1 6 %

Q2 69 %

Q3 25 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 34,4 tCO/Mio. USD

Benchmark: 212,9 tCO/Mio. USD

ESG-Rating des Fonds Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres oder mindestens dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

Fonds: AA

Benchmark: A

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

ESG Q-Scores: Q1 15 % Q2 67 % Q3 18 % Die ESG-Screening-Kriterien wurden auch im vorangegangenen Berichtszeitraum erfüllt WACI-Scope 1 und 2: Fonds: 33,8 Benchmark: 238,3  
ESG-Rating des Fonds: Fonds: AA Benchmark: A

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,53 %	94,15 %
Nachhaltige Investition	48,90 %	40,21 %
Andere ökologische Investitionen	20,89 %	15,97 %
Soziales	28,01 %	24,24 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomithemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2)

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

Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

#### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

#### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.

- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.



- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Nichtbasiskonsumgüter	4,32	Deutschland
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzen	4,20	Vereinigtes Königreich
AXON ENTERPRISE INC	Industriewerte	4,16	Vereinigte Staaten von Amerika
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Energie	4,02	Frankreich
DIPLOMA PLC	Industriewerte	3,57	Vereinigtes Königreich
FAIR ISAAC CORP	Finanzen	1,55	Vereinigte Staaten von Amerika
FAIR ISAAC CORP	Technologie	1,95	Vereinigte Staaten von Amerika
RATIONAL AG	Industriewerte	3,49	Deutschland
ROLLINS INC	Industriewerte	3,26	Vereinigte Staaten von Amerika
CARLISLE COS INC	Grundstoffe	3,09	Vereinigte Staaten von Amerika

CADENCE DESIGN SYS INC	Technologie	2,95	Vereinigte Staaten von Amerika
DECKERS OUTDOOR CORP	Nichtbasiskonsumgüter	2,77	Vereinigte Staaten von Amerika
SYNOPSYS INC	Technologie	2,66	Vereinigte Staaten von Amerika
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	Industriewerte	2,53	Japan
GARTNER INC	Technologie	2,47	Vereinigte Staaten von Amerika

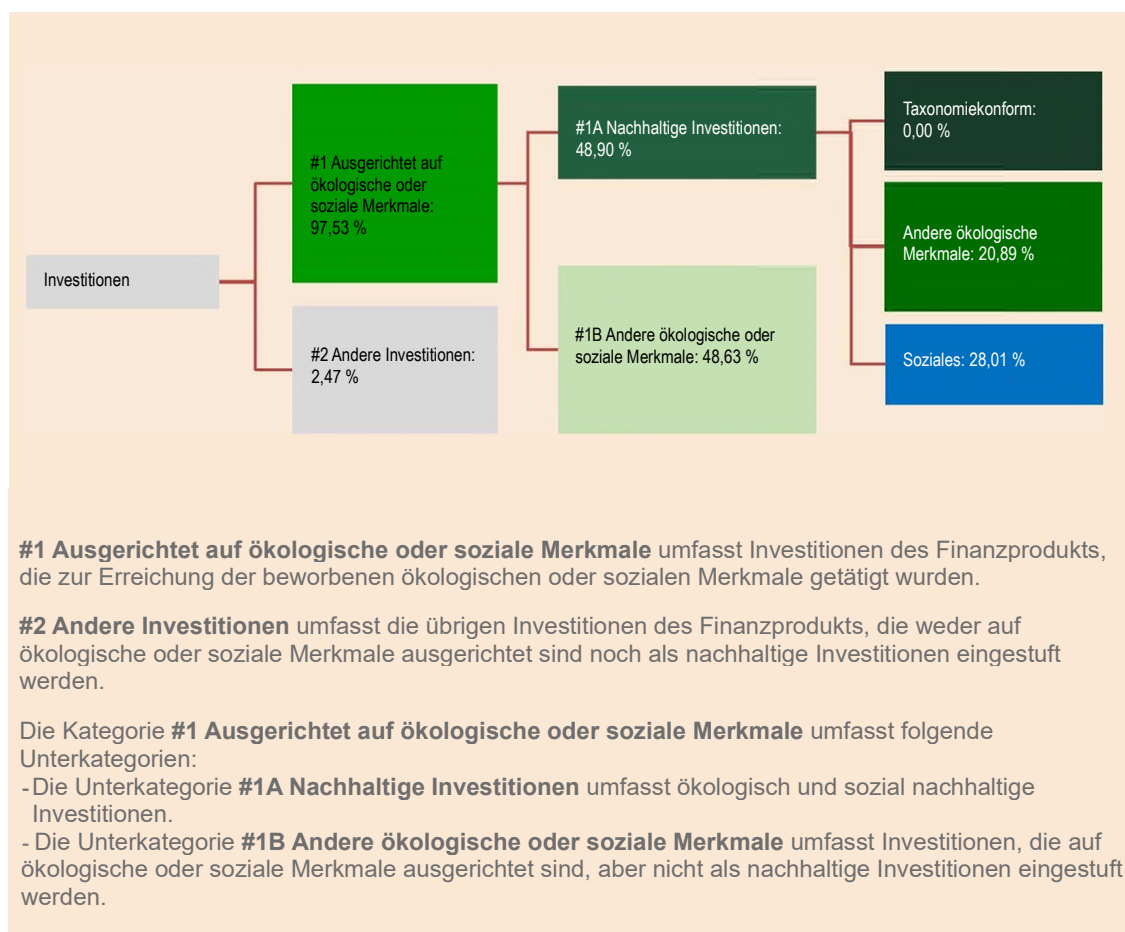


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilssektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	8,08
Finanzen	Bankwesen	1,52
Finanzen	Versicherung	1,07
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	17,54
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	2,99
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	6,61
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	6,80

Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	4,32
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	7,80
Industriewerte	Industrieprodukte	16,90
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	5,55
Kommunikation	Medien	2,34
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	1,66
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	4,80
Grundstoffe	Grundstoffe	5,65
Energie	Öl und Gas	4,02

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

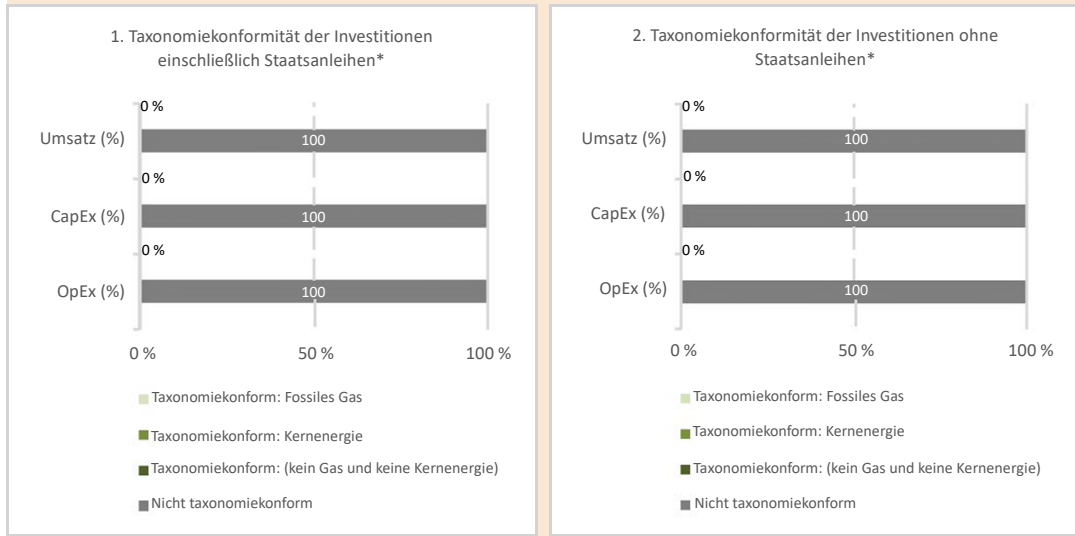
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 20,89 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 28,01 %.



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

Der Fonds investierte 2,47 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf das ESG-Screening und die Kohlenstoffintensität angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Unternehmensführung, Arbeit und Klimawandel ausgetauscht: Beispiele:

Rational AG (Klimawandel, Unternehmensführung und Diversität): Wir hatten ein ESG-Update per E-Mail mit Rational IR. Das Unternehmen arbeitet an der Entwicklung seiner ESG-Strategie, die auch Ziele für die Verringerung des Kohlenstoffausstoßes umfasst, und will gleichzeitig die allgemeine Transparenz und Offenlegung von Daten verbessern. Der geringe Frauenanteil im Leitungsgremium setzt sich leider fort. Die Herausforderungen bei der Einstellung eines weiblichen Vorstandsmitglieds sind verständlich, aber wir würden uns wünschen, dass der Vorstand eine größere Vielfalt aufweist. Die gesetzten Meilensteine werden fortgesetzt. Wir werden nach der Offenlegung der ESG-Strategie wieder Kontakt aufnehmen, um die Fortschritte zu überprüfen.

Five Below Inc (Klimawandel, Personalmanagement): Wir hatten eine Bestandsaufnahme mit Five Below, da es sich um eine neue Position mit einem niedrigeren ESG House Score handelt. Das Unternehmen bemüht sich, seinen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zu analysieren und wird sich in einem nächsten Schritt mit dem Thema Dekarbonisierung befassen. Es sind noch keine CO<sub>2</sub>-Reduktionsziele festgelegt. Darüber hinaus gibt es keinen Verhaltenskodex in der Lieferkette und keine Offenlegung von Gesundheits- und Sicherheitsvorfällen. Wir haben zwei Meilensteine in Bezug auf den Verhaltenskodex für die Lieferkette sowie Verbesserungen bei der Offenlegung von Arbeitsschutzvorfällen umgesetzt. Das Unternehmen befindet sich am Anfang seiner ESG-Entwicklung.

Intermediate Capital (Personalmanagement): Vorrangige Zusammenarbeit mit Intermediate Capital, um die Qualität der Personalmanagementstrategie besser zu ergründen, die für die Entwicklung des Unternehmens, die Aktivitäten des Unternehmens in ESG-Fragen und die jeweilige Sichtbarkeit der ESG-Risiken von entscheidender Bedeutung ist.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300OBY6VYWLR7R110**

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 58,88 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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: 35,77 %

Es wurden damit **ökologische oder soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds investierte in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinne, Kapital oder Betriebskosten oder Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten zu mindestens 20 % mit den SDG der Vereinten Nationen verbunden sind. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ eingestuft sind, wurden alternative Maßstäbe für die Wesentlichkeit auf der Grundlage von Krediten und Kundenstamm verwendet. Einzelheiten hierzu finden Sie im Anlageansatz des Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity von abrdn. Durch Investitionen im Rahmen von SDG Horizons strebte der Fonds nach Möglichkeiten in Unternehmen, die über die gesamte Wertschöpfungskette hinweg zu den SDG beitragen. Dieser Ansatz wird auch weiterhin verfolgt. Während des Berichtszeitraums erfüllten alle Beteiligungen des Fonds diese Kriterien, wobei gleichzeitig der Grundsatz "Do no Significant harm" gemäß dem abrdn-Prozess eingehalten wurde.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investiert in Unternehmen, deren Umsatz, Gewinne, Kapital oder Betriebskosten oder Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten zu mindestens 20 % mit den SDG der Vereinten Nationen verbunden sind. Für Unternehmen, die in der Benchmark als „Finanzunternehmen“ eingestuft sind, werden alternative Maßstäbe für die Wesentlichkeit auf der Grundlage von Krediten und Kundenstamm verwendet. Einzelheiten hierzu finden Sie im Anlageansatz des Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity von abrdn. Durch Investitionen im Rahmen von SDG Horizons wird der Fonds nach Möglichkeiten in Unternehmen streben, die über die gesamte Wertschöpfungskette hinweg zu den SDG beitragen.

Zum Jahresende stellte sich das Engagement des Fonds nach Wesentlichkeitsbereichen wie folgt dar:

Finanzielle Inklusion	1 %
Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur	26 %
Wasser und Sanitäreinrichtungen	7 %
Nachhaltige Energie	21 %
Bildung und Arbeit	10 %
Kreislaufwirtschaft	16 %
Gesundheitswesen und soziale Pflege	5 %
SDG Enablers	14 %

Die Anwendung des Anlageansatzes des Fonds ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Wir bestätigen auch, dass während des Berichtszeitraums Unternehmensausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen im Zusammenhang mit dem Global Compact der Vereinten Nationen, der ILO und der OECD, Norges Bank Investment Management (NBIM), staatseigenen Unternehmen (SOE), Waffen, Tabak, Glücksspiel, Alkohol, Thermalkohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 57,2 tCO/Mio. USD

Benchmark: 203,1 tCO/Mio. USD

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

n. z. – kein vorheriger Bericht

Berichtszeitraum	2024	2023
Nachhaltige Investition	94,65 %	%
Andere ökologische Investitionen	58,88 %	%
Soziales	35,77 %	%



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

## ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

### i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

### ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### **Überwachung nachteiliger Auswirkungen**

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition

mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MSA SAFETY INC	Industriewerte	4,63	Vereinigte Staaten von Amerika
HILL & SMITH PLC	Industriewerte	4,59	Vereinigtes Königreich
CADENCE DESIGN SYS INC	Technologie	4,56	Vereinigte Staaten von Amerika
TETRA TECH INC	Industriewerte	4,44	Vereinigte Staaten von Amerika
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	Grundstoffe	4,11	Vereinigte Staaten von Amerika
VOLUTION GROUP PLC	Industriewerte	4,08	Vereinigtes Königreich
ICON PLC	Gesundheitswesen	4,07	Vereinigte Staaten von Amerika
BRUNELLO CUCINELLI SPA	Nichtbasiskonsumgüter	3,94	Italien
NEMETSCHEK SE	Technologie	3,79	Deutschland
BORREGAARD ASA	Grundstoffe	3,78	Norwegen
CHROMA ATE INC	Industriewerte	3,25	Taiwan, Republik China
SANWA HOLDINGS CORP	Nichtbasiskonsumgüter	3,06	Japan
SINBON ELECTRONICS CO LTD	Technologie	2,93	Taiwan, Republik China
DINO POLSKA SA	Basiskonsumgüter	2,87	Polen
EUX	Industriewerte	2,70	Deutschland



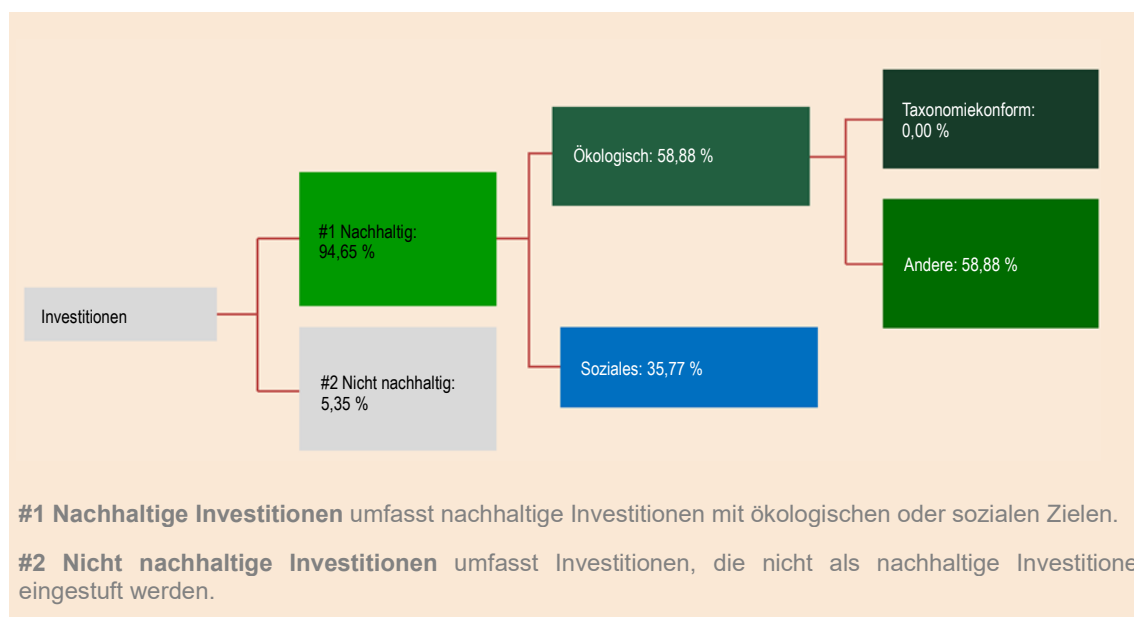
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 85 % in nachhaltigen Investitionen zu halten, einschließlich einer Mindestverpflichtung von 15 % in Vermögenswerten mit einem Umweltziel und 15 % mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds investiert maximal 15 % des Vermögens in die Kategorie „Investitionen“, die vornehmlich Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfasst. Die nachfolgende Grafik zeigt die nachhaltigen Investitionen ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	8,92
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	5,98
Industriewerte	Industrieprodukte	25,77
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	9,27
Grundstoffe	Grundstoffe	12,19
Energie	Erneuerbare Energien	0,27
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	11,88
Finanzen	Bankwesen	1,14
Finanzen	Finanzdienstleistungen	0,52
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	5,81
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	8,63
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	0,22
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	4,38

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

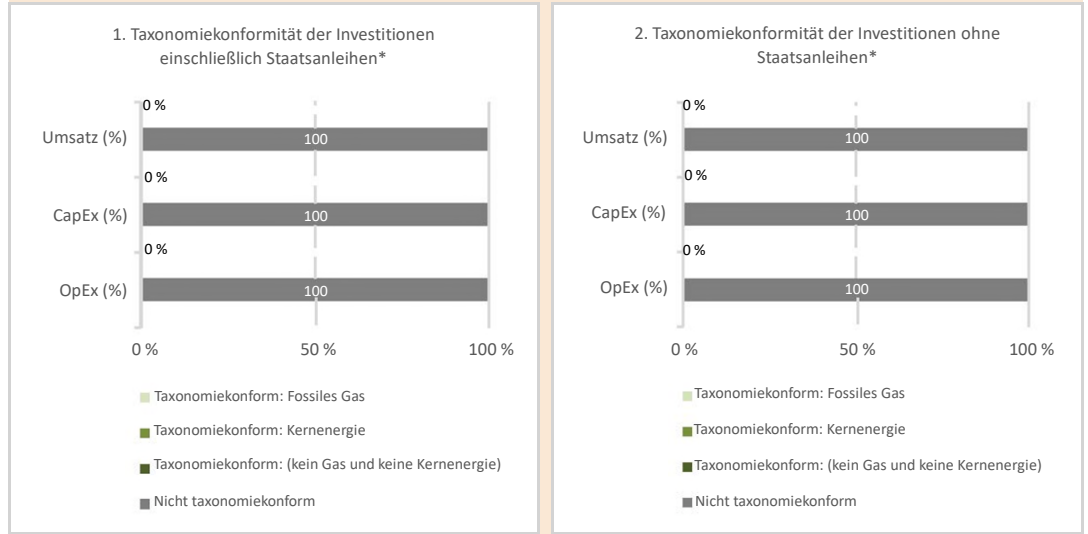
Nein

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

1 Tätigkeit 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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

N. z. – erster Bericht



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 58,88 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 35,77 %.



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investierte 5,35 % der Vermögenswerte in die Kategorie „nicht nachhaltige Investitionen“. Zu den Anlagen in dieser Kategorie gehören Barmittel, Geldmarktinstrumente und auch Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Überwachung der kontinuierlichen Ausrichtung der Unternehmen auf die SDG:

Wir beabsichtigen, die Unternehmen im investierbaren Universum mindestens einmal jährlich zu überprüfen.

Unternehmen werden aus dem investierbaren Universum entfernt, wenn:

- Das Unternehmen geht zu einer Strategie über, die nicht mit einem unserer Impact-Bereiche im Einklang steht.
- „Red Flags“, Kontroversen und/oder Vorfälle bekannt werden, die auf ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens hinweisen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

Die SDG-Management-Gruppe von abrdn prüft als Leitungsgremium neue Investitionsmöglichkeiten. Diese Gruppe prüft alle neuen Kandidaten für den Impact Fund und sein investierbares Universum. Die Gruppe trifft sich wöchentlich und schließt die Portfoliomanager der Fonds für nachhaltige Entwicklung, Analysten aus unseren globalen und regionalen Aktienteams sowie leitende Mitglieder der Investment-Sustainability-Gruppe ein. Damit ein Unternehmen in das investierbare Universum aufgenommen werden kann, muss die Gruppe einen Konsens erzielen.

Die Selbstauskunft der Unternehmen ist ein wesentlicher Bestandteil unseres Ansatzes für Impact Investing. Wir sind der Meinung, dass ein Unternehmen, das ein Produkt für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Problem entwickeln möchte, über seine Umweltwirkung Bericht erstatten muss. Daher setzen wir in hohem Maße auf die Zusammenarbeit mit Unternehmen und unsere Gespräche mit Aufsichtsräten, Geschäftsleitungen und Abteilungsleitern.

Beispiele für unser Engagement im vergangenen Jahr umfassen:

Coats Group PLC: ein im Vereinigten Königreich börsennotierter Hersteller von Garnen und Textilien. Wir hatten ein ESG-Engagement mit dem Nachhaltigkeitsbeauftragten von Coats, um deren Klassifizierung und Initiativen innerhalb ihrer Materialbeschaffung besser zu verstehen. Das Unternehmen ist der Konkurrenz voraus und ist führend bei Garnen und Textilien. Es hat sich zum Ziel gesetzt, den Anteil der aus nachhaltigen Materialien stammenden Stoffe bis 2026 auf 60 % zu erhöhen. Wir haben um eine genauere Aufschlüsselung und Untergliederung der F&E-Ausgaben für Nachhaltigkeitsinitiativen gebeten. Wir werden die Fortschritte in ihrer bereits recht guten Berichterstattung verfolgen.

Vidrala SA: ist ein börsennotierter spanischer Hersteller von Glasbehältern mit führender Position in Europa. Wir haben per E-Mail mit dem Unternehmen Kontakt aufgenommen – bevor wir die Aktie des Unternehmens als potenzielle nachhaltige Entwicklungstitel analysieren und Vidrala in das SDG-Universum aufnehmen – um die aktuellsten Zahlen zur ‚Quote des Einsatzes von recyceltem Glas‘ zu erhalten. Das Unternehmen erwirtschaftet 95 % seines Umsatzes mit der Glasherstellung, wovon ein erheblicher Teil auf recycelte Glasscherben entfällt.. Wir werden den Fortschritt bei den Klimazusagen und der Vergütung verfolgen.

Brunello Cucinelli Spa: ein in Italien notiertes Luxusgüterunternehmen. Wir hatten die Gelegenheit, mit dem Co-CEO am Hauptsitz des Unternehmens in Solomeo (Italien) über die positiven Auswirkungen des Unternehmens auf die dortige Gemeinschaft zu sprechen. Das Unternehmen bietet außergewöhnliche Arbeitsbedingungen und Entwicklungsmöglichkeiten für seine Mitarbeiter und die Region, in der es tätig ist. Umbrien ist eine Region mit hoher Jugendarbeitslosigkeit, und das Unternehmen ist ein sehr wichtiger Arbeitgeber in der Region. Darüber hinaus zahlt das Unternehmen seinen Mitarbeitern ein Gehalt, das über dem italienischen Durchschnitt und über dem Durchschnitt des Luxusgütersektors liegt. Der Besuch der Anlagen und des Hauptsitzes des Unternehmens war sehr hilfreich, um sich von den positiven Bemühungen des Unternehmens zu überzeugen und über die Lieferkette und die Produktionsstufen zu sprechen.



## 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



Name des Produkts: **abrnd SICAV I - Global Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300JBCUEJEB0RMF41**

### 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 es einen Anteil von 72,81 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q1 19 %

Q2 67 %

Q3 14 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken ausgeschlossen hat, wie sie durch den ESG House Score ermittelt wurden. Dies wird durch Ausschluss von mindestens den untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-House-Score umgesetzt. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 67,4 tCO/Mio. USD

Benchmark: 127,6 tCO/Mio. USD

ESG-Rating des Fonds Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres oder mindestens dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

Fonds: AA

Benchmark: A

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

ESG Q-Scores: Q1 18 % Q2 69 % Q3 13 % Die ESG-Screening-Kriterien wurden auch im vorangegangenen Berichtszeitraum erfüllt WACI-Scope 1 und 2: Fonds: 116 Benchmark: 142,5  
ESG-Rating des Fonds: Fonds: AA Benchmark: A

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,11 %	99,40 %
Nachhaltige Investition	72,81 %	69,44 %
Andere ökologische Investitionen	30,79 %	27,69 %
Soziales	42,02 %	41,75 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

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

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2)

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

Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

#### ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

#### iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.

- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

**Überwachung nachteiliger Auswirkungen**

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technologie	6,02	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	4,08	Vereinigte Staaten von Amerika
L'OREAL	Basiskonsumgüter	3,51	Frankreich
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzen	3,37	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML HOLDING NV	Technologie	3,21	Niederlande
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,14	Vereinigte Staaten von Amerika
MASTERCARD INC - A	Finanzen	1,55	Vereinigte Staaten von Amerika

MASTERCARD INC - A	Technologie	1,52	Vereinigte Staaten von Amerika
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,91	Vereinigte Staaten von Amerika
TJX COMPANIES INC	Nichtbasiskonsumgüter	2,86	Vereinigte Staaten von Amerika
TETRA TECH INC	Industriewerte	2,80	Vereinigte Staaten von Amerika
HDFC BANK LIMITED	Finanzen	2,48	Indien
MARVELL TECHNOLOGY INC	Technologie	2,48	Vereinigte Staaten von Amerika
COCHLEAR LTD	Gesundheitswesen	2,46	Australien
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	Finanzen	2,41	Vereinigte Staaten von Amerika

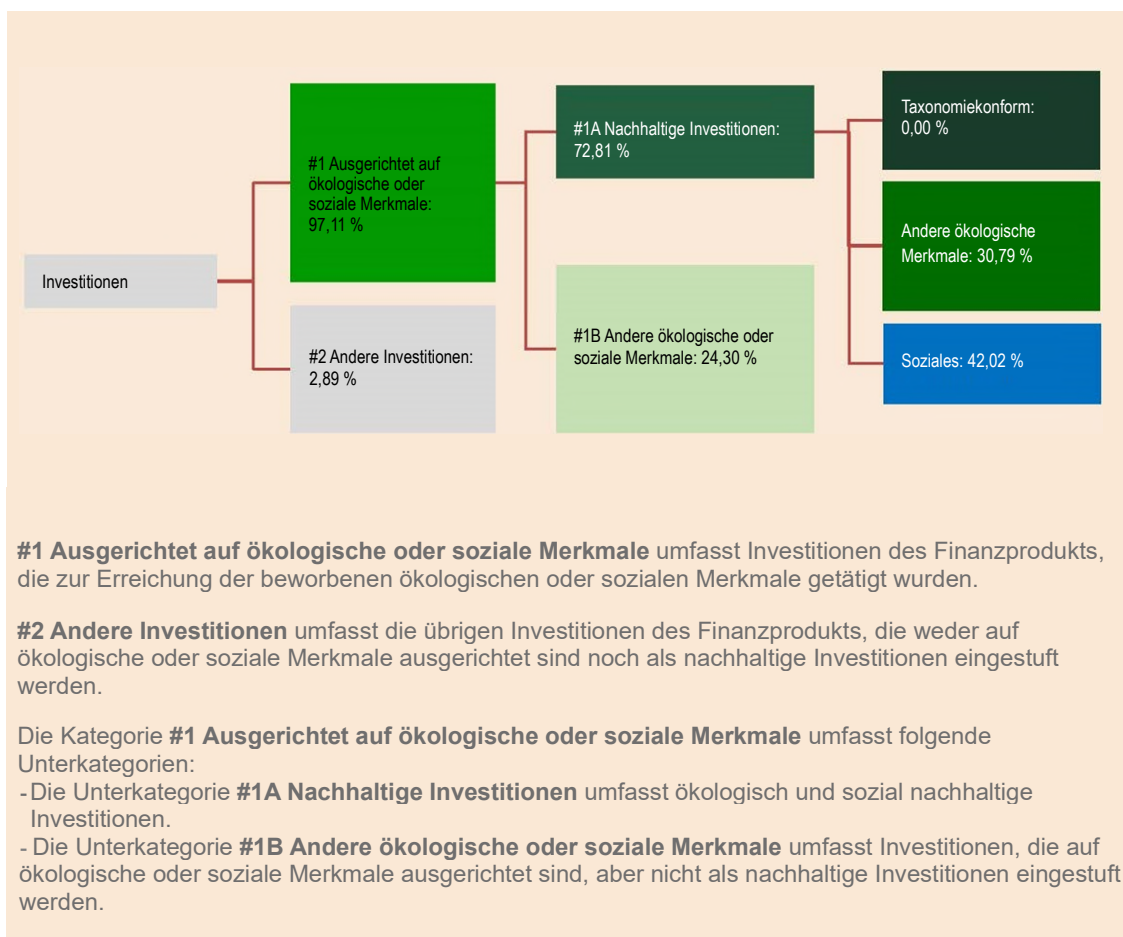


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	8,63
Finanzen	Versicherung	2,94

Finanzen	Bankwesen	3,59
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	11,77
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	13,83
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	1,53
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	4,73
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	15,08
Industriewerte	Industrieprodukte	9,82
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	7,41
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	6,42
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	5,19
Grundstoffe	Grundstoffe	6,19
Versorger	Versorger	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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

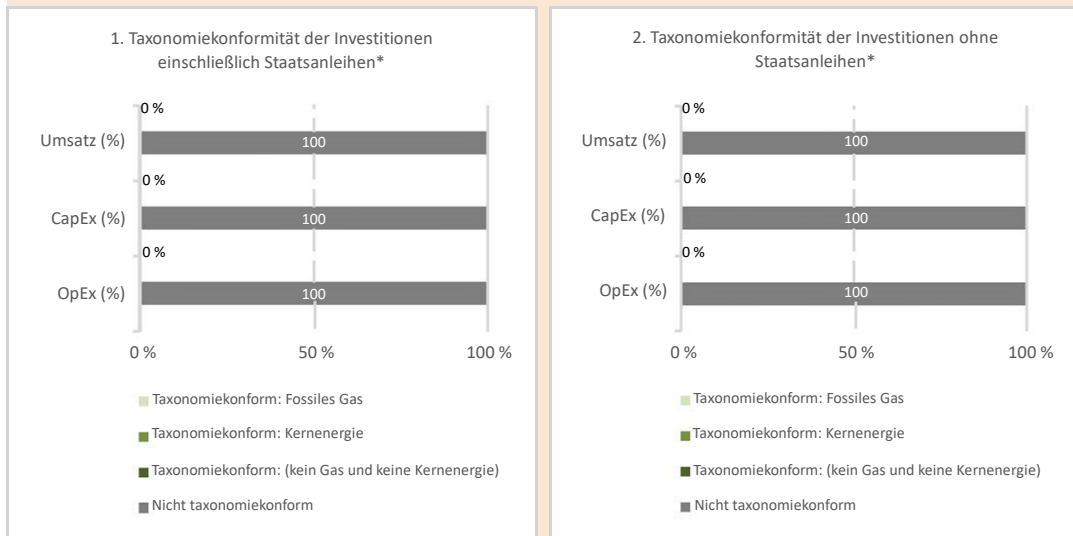
Nein



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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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


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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 30,79 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 42,02 %.



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

Der Fonds investierte 2,89 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf ESG-Scores, ESG-Screening und Kohlenstoffintensität angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Arbeit, Menschenrechte und Klimawandel ausgetauscht: Beispiele:

London Stock Exchange Group (Arbeit und Klimawandel): Wir konzentrierten uns auf die Verwaltung des Humankapitals bei LSE, einschließlich der Fortschritte bei der Integration der Mitarbeiter aus der Übernahme von Refinitiv, durch die sich die Zahl der Beschäftigten um das Vierfache erhöhte. Darüber hinaus möchten wir den Ansatz von LSE in Bezug auf verantwortungsvolle KI und Umweltrisiken in der Lieferkette angesichts des erheblichen Anstiegs der Scope-3-Emissionen des Unternehmens in den letzten Jahren besser nachvollziehen.

Raia Drogosil (Arbeit): Unser Engagement fokussierte sich auf die Löhne und Gehälter der Mitarbeiter. Das Unternehmen legt den Schwerpunkt auf Möglichkeiten zur beruflichen Weiterentwicklung der Mitarbeiter – ob im wohlhabenderen Südosten oder im ärmeren Nordosten – und die RD-Filialen stellen in der Regel Mitarbeiter ohne Berufserfahrung und ohne Hochschulabschluss ein, die häufig aus armen Familien stammen. Diese Mitarbeiter werden im Unternehmen geschult. Einige verlassen das Unternehmen nach einer Weile mit beruflichen Qualifikationen, andere bleiben über Jahre hinweg. Wir forderten das Unternehmen auf, mehr Informationen über das Profil der von ihm eingestellten Mitarbeiter, die Karriereergebnisse und die Gehaltsentwicklung offenzulegen, um den Status von RD als lukrativer Arbeitgeber zu untermauern.

Novo Nordisk (Menschenrechte ggü. Zugang zu Medizin): Wir haben uns mit Novo Nordisk getroffen, um über den Zugang zu ihren Diabetesmedikamenten und deren Erschwinglichkeit zu sprechen. Die Strategie von Novo für den Zugang zu Insulin ist branchenführend: In über 80 Entwicklungsländern gilt eine Obergrenze von 3 US-Dollar pro Ampulle, und die Preise in den USA sind in den letzten Jahren um bis zu 75 % gefallen. Wir würden es begrüßen, wenn Novo Nordisk einen Zeitplan vorlegen würde, wann seine GLP-1-Rezeptoren in seine Strategie für den Zugang und die Erschwinglichkeit, insbesondere in den Entwicklungsländern, aufgenommen werden könnten. Novo Nordisk wies jedoch darauf hin, dass Lieferengpässe bei gleichzeitig steigender Nachfrage die Situation zusätzlich zu den in vielen Entwicklungsländern bestehenden

infrastrukturellen Hindernissen erschwert haben. Novo betonte jedoch, dass das Unternehmen optimistisch ist, dass die kleinen Moleküle in seiner Pipeline eine kostengünstige, skalierbare Alternative darstellen könnten, die den Zugang zu Medikamenten weltweit verbessern könnte, sofern die Studien erfolgreich verlaufen.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdrn SICAV I - Indian Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493007UVTAIT743FV49**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 71,64 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 0,0 %, ESG Q2: 59,2 %, ESG Q3: 37,3 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 58,65 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: BBB
- Rating der Benchmark: BBB

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 0 %, ESG Q2: 61 %, ESG Q3: 39 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 52,6 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (A) als die Benchmark (BBB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	97,72 %	98,34 %
Nachhaltige Investition	71,64 %	62,14 %
Andere ökologische Investitionen	25,81 %	15,88 %
Soziales	45,83 %	46,27 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ABERDEEN GBL INDIAN EQTY LTD	Nicht klassifiziert	52,69	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Nichtbasiskonsumgüter	3,90	Indien
AXIS BANK LTD	Finanzen	3,56	Indien
KEI INDUSTRIES LTD	Industriewerte	2,65	Indien
TITAN CO LTD	Nichtbasiskonsumgüter	2,58	Indien
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	Basiskonsumgüter	2,30	Indien
J.B. CHEMICALS & PHARMA LTD	Gesundheitswesen	2,20	Indien
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	Finanzen	2,07	Indien
SIEMENS LTD	Industriewerte	1,85	Indien
ABB INDIA LTD	Industriewerte	1,78	Indien
KFIN TECHNOLOGIES LTD	Finanzen	1,69	Indien
HAVELLS INDIA LTD	Industriewerte	1,45	Indien
NESTLE INDIA LTD	Basiskonsumgüter	1,43	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	1,41	Indien
APAR INDUSTRIES LTD	Industriewerte	1,24	Indien

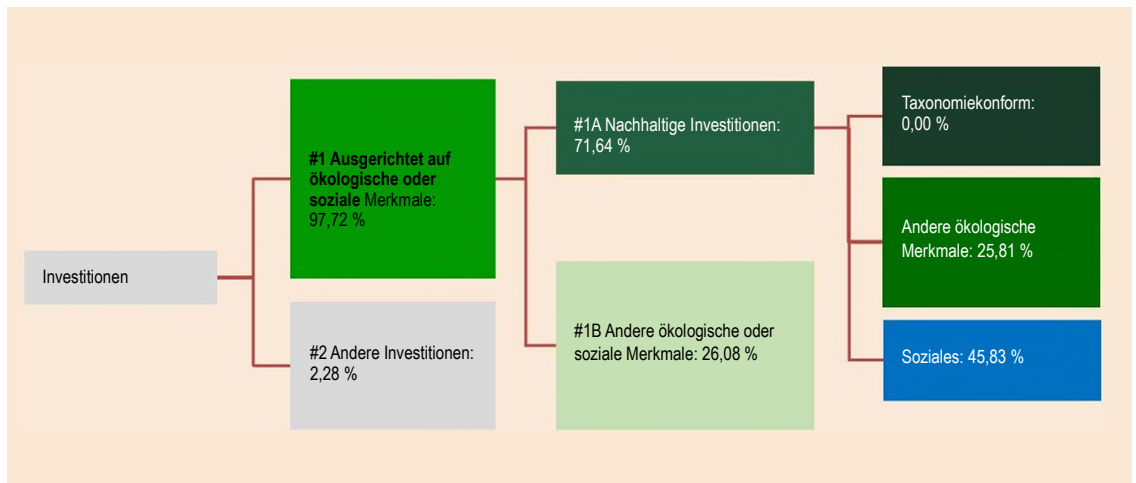


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	4,84
Finanzen	Versicherung	0,62
Finanzen	Bankwesen	4,80
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	53,44
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	1,42
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	7,41
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,79
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	3,41
Industriewerte	Industrieprodukte	8,97
Kommunikation	Medien	0,33
Kommunikation	Telekommunikation	0,89
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	5,13
Grundstoffe	Grundstoffe	4,41
Versorger	Versorger	1,25
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	2,28

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

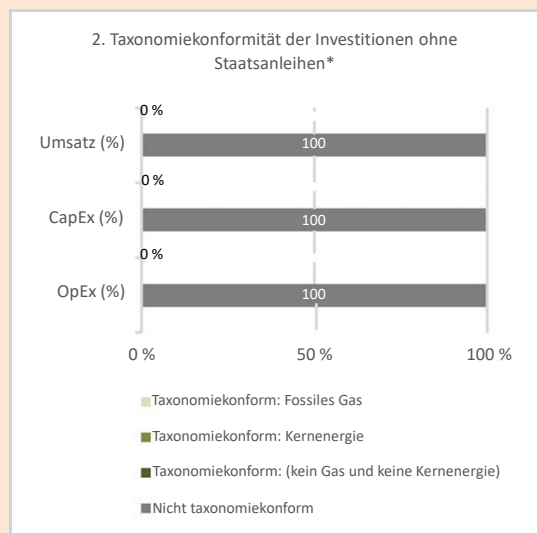
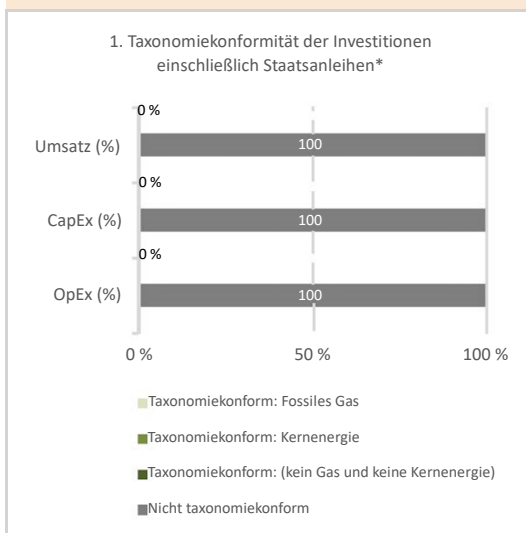
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 25,81 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 45,83 %.



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

Der Fonds investierte 2,28 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.**



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Ultratech Cement: Bei unserem jüngsten Treffen haben wir mit Freude zur Kenntnis genommen, dass Ultratech sich verpflichtet hat, bis 2050 kohlenstoffneutralen Beton herzustellen. Die größten Herausforderungen liegen in der Technologie zur Kohlenstoffabscheidung und im Brennofen. Ultratech führt eine Pilotstudie zur Elektrifizierung des Ofens durch, allerdings sind die Kosten derzeit zu hoch, weshalb das Unternehmen die Regierung in dieser Hinsicht um Unterstützung bittet. In Bezug auf die Unternehmensführung erfahren wir, dass der Prüfungsausschuss nun zu 100 % unabhängig ist und dass der Verwaltungsrat im nächsten Jahr grundlegend erneuert wird, da drei Mitglieder in den Ruhestand treten. 2) SBI Life Insurance: Wir beauftragten SBI Life Insurance mit der Umsetzung und Offenlegung eines Rahmenwerks für verantwortungsvolle Investitionen und waren erfreut zu hören, dass das Unternehmen Stewardship-Prinzipien anwendet und über ein Verfahren zur Analyse, Beteiligung und Ausübung von Stimmrechten für seine Portfoliounternehmen verfügt. SBI Life ist sich der Bedeutung einer besseren Offenlegung bewusst und arbeitet mit verschiedenen Aufsichtsbehörden zusammen, um die Anforderungen an die Versicherungsbranche zu verstehen und gleichzeitig die Grundsätze des G4-Rahmenwerks der Global Reporting Initiative auf ihr Geschäft zu übertragen. Wir sprachen auch über die Haltequote der Vermittler, und es freut uns zu hören, dass SBI Life dank verschiedener Initiativen wie Schulungen und angemessener Anreize eine um 50 % niedrigere Fluktuationsrate als die Branche aufweist. Insgesamt kommt SBI Life auf seinem ESG-Kurs gut voran, und wir werden seine Meilensteine weiter verfolgen. 3) Power Grid: Wir haben mit dem Management von Power Grid gesprochen, um deren Ansatz im Hinblick auf den Klimawandel (einschließlich der Steuerung dieses Ansatzes) sowie die Art und Weise, wie sie das physische Risiko durch den Klimawandel steuern, besser zu verstehen. Was die Netto-Null-Ziele anbelangt, so hat sich das Unternehmen zwar das Ziel gesetzt, bis 2047 Netto-Null zu erreichen, es ist aber in gewissem Maße von der Entwicklung von Alternativen zu Schwefelhexafluorid (SF6) abhängig, einem Bereich, in dem es eng mit Anbietern zusammenarbeiten. In Bezug auf die Steuerung des Klimawandels wurde deutlich, dass es eine klare Aufsichtsstruktur gibt, wobei der Risikoausschuss des Vorstands die oberste Aufsicht hat, da die Gruppe den Klimawandel als ein eindeutiges operatives Risiko betrachtet. In Bezug auf das physische Risiko haben wir die verschiedenen Erscheinungsformen des physischen Risikos erörtert, und die Unternehmensleitung hat dargelegt, wie sie dieses Risiko steuert und abmildert. Wir ermutigten das Unternehmen, diesbezüglich mehr Informationen offenzulegen, da die derzeitige Offenlegung nicht ausreichend detailliert ist, und das Management schien dies bereitwillig zu akzeptieren. Wir werden den Dialog fortsetzen – aber dieses Gespräch war zunächst sehr vielversprechend.



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300S5VXYQ7WSGV137**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,88 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:



Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management

2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss

3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 7,5 %, ESG Q2: 46,6 %, ESG Q3: 42,7 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Unser proprietärer ESG House Score, der von unserem zentralen Nachhaltigkeitsteam in Zusammenarbeit mit dem Team für quantitative Anlagen entwickelt wurde, dient zur Identifizierung von Unternehmen mit potenziell hohen oder schlecht gesteuerten ESG-Risiken. Der Score wird anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken ausgeschlossen hat, wie sie durch den ESG House Score ermittelt wurden. Dies wird durch Ausschluss von mindestens den untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-House-Score umgesetzt. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 15,83 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

## ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten kein besseres ESG-Rating als die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: BBB
- Rating der Benchmark: A

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 0 %, ESG Q2: 47 %, ESG Q3: 53 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 eine um 68,74 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres ESG-Rating (A) als die Benchmark (BBB) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	99,01 %	97,36 %
Nachhaltige Investition	44,88 %	38,93 %
Andere ökologische Investitionen	14,64 %	12,62 %
Soziales	30,24 %	26,31 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ ***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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.
- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LIFE CORP	Basiskonsumgüter	4,01	Japan
HACHIJUNI BANK LTD/THE	Finanzen	3,88	Japan
JSB CO LTD	Immobilien-gesellschaften	3,81	Japan
NIFCO INC	Nichtbasiskonsumgüter	3,72	Japan
TOKYO CENTURY CORP	Finanzen	3,72	Japan
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	Immobilien-gesellschaften	3,69	Japan
MARUZEN SHOWA UNYU CO LTD	Industriewerte	3,59	Japan
NH FOODS LTD	Basiskonsumgüter	3,02	Japan
OPEN UP GROUP INC	Industriewerte	2,82	Japan
ESPEC CORP	Industriewerte	2,77	Japan
JEOL LTD	Gesundheitswesen	2,76	Japan
AMADA CO LTD	Industriewerte	2,46	Japan
LION CORP	Basiskonsumgüter	2,36	Japan
TAKASAGO THERMAL ENGINEERING	Industriewerte	2,35	Japan
TRANSACTION CO LTD	Nichtbasiskonsumgüter	2,31	Japan

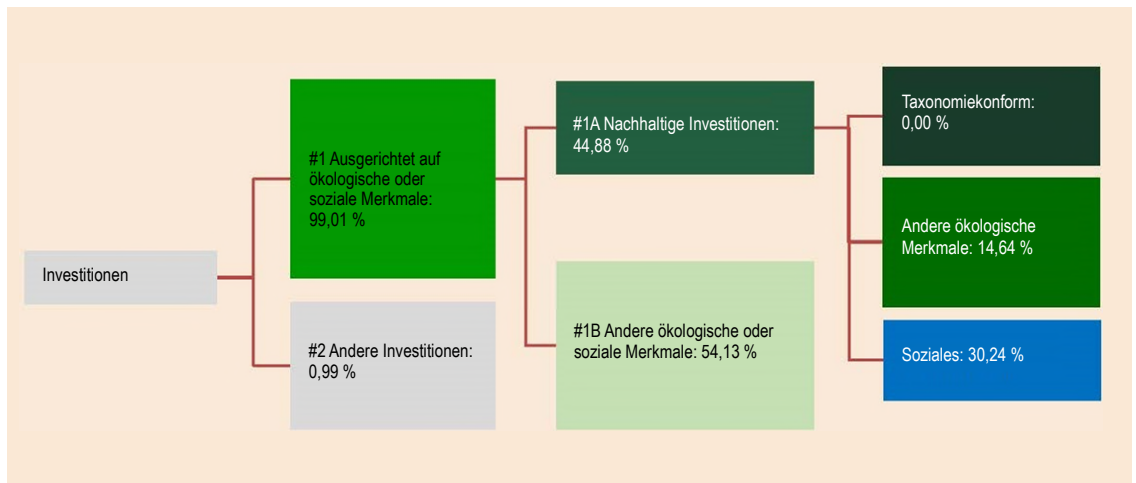


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 35 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	5,15
Finanzen	Bankwesen	3,88
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	7,12
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	6,70
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	5,55
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	2,31
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	2,19
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	6,70
Industriewerte	Industrieprodukte	12,73
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	15,46
Kommunikation	Medien	2,15
Kommunikation	Telekommunikation	2,19
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	5,74
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	4,01
Grundstoffe	Grundstoffe	6,19
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	9,21
Versorger	Versorger	0,95

**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 CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

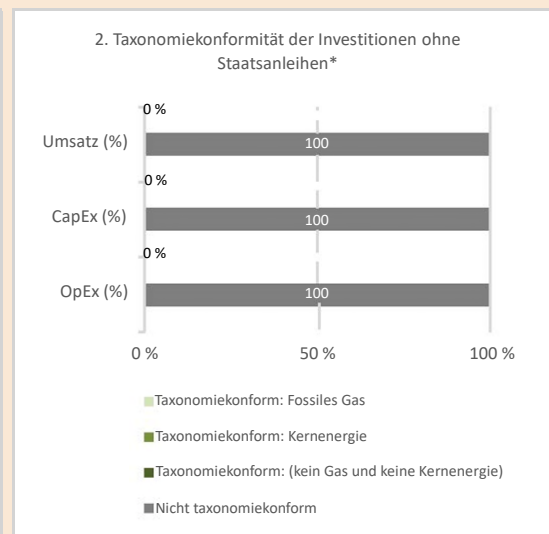
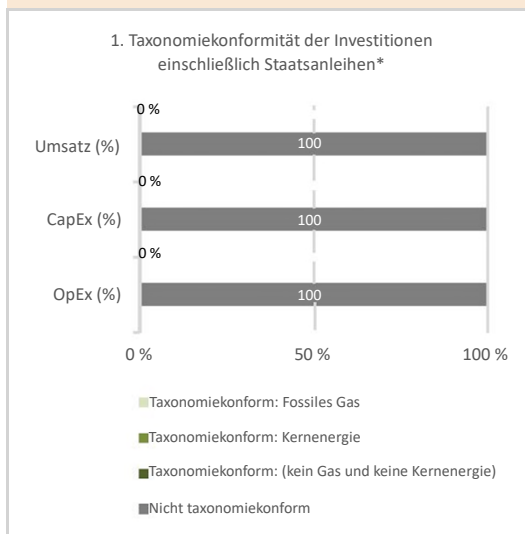
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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



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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 14,64 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 30,24 %.



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

Der Fonds investierte 0,99 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 **nicht berücksichtigen**.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Personalmanagement, Menschenrechte und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Tripla Co Ltd: Es handelte sich um unser erstes ESG-Engagement bei Tripla, einem relativ kleinen Unternehmen mit rund 110 Mitarbeitern. Zu den wichtigsten ESG-Themen für das Unternehmen gehören die Verwaltung des Humankapitals und die Datensicherheit. Es scheint ihnen wirklich gut zu gelingen, Talente anzuziehen und zu halten, indem sie Anreize für ihre Mitarbeiter durch flexible Arbeitsprogramme schaffen, den Schwerpunkt auf die Unternehmenskultur legen und sie angemessen entlohnen, um sie auf das Unternehmenswachstum einzustellen. Die Fluktuationsraten waren niedrig. Dies ist wichtig für die Datensicherheit, da ihr Geschäftsmodell digital ist und sie nützliche Zugangskontrollen und Mechanismen wie Schulungen eingeführt haben, um Cybersicherheitsrisiken zu verringern. Ein vielversprechendes erstes Treffen. 2) Zenkoku Hosho: Ein weiteres positives Gespräch mit Zenkoku Hosho, bei dem wir eine Reihe von ESG-Themen behandelten, darunter: a) die Art und Weise, wie das Unternehmen mit den Risiken des Klimawandels umgeht, b) die Rahmenbedingungen für den Schutz der Verbraucherfinanzen und c) Cyber- und Datenschutzinitiativen. Das Unternehmen scheint in Bezug auf die Cybersicherheit weit fortgeschritten zu sein, was wir angesichts der Tatsache, dass sich das Unternehmen in Richtung Digitalisierung und offene IT-Architektur bewegt, als beruhigend empfanden. Wir waren auch erfreut, dass das Unternehmen von MSCI nach unserem Engagement im letzten Jahr von BB auf BBB heraufgestuft wurde; wir sind zuversichtlich, dass sich sein Rating in Zukunft weiter verbessern wird.



## 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **5493007G0SOE2SJAK375**

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 43,56 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel für Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützten.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

1 zeigt die beste Performance seiner Klasse mit ausgezeichneter Unternehmensführung, starker operativer ESG-Integration und Maximierung von Ertragschancen in Verbindung mit Nachhaltigkeitsthemen. Insgesamt bedeutet ein ESG Q1, dass ESG den Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens steigert und einen „Investment Case“ untermauert. ESG Q5 signalisiert eine schlechte Unternehmensführung und fehlende Aufsicht, wenig Bereitschaft zur Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken und kein Bewusstsein für Ertragschancen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen, was ein erhebliches Investitionsrisiko bedeutet. Die Aufschlüsselung der Portfolioscores sieht wie folgt aus: ESG Q1: 15,4 %, ESG Q2: 48,4 %, ESG Q3: 35,6 %, ESG Q4: 0,0 %

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen. 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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken ausgeschlossen hat, wie sie durch den ESG House Score ermittelt wurden. Dies wird durch Ausschluss von mindestens den untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG-House-Score umgesetzt. Die Anwendung der binären Ausschlüsse und der Ausschlüsse auf Basis des ESG House Score ergab einen Ausschluss von mindestens 20 % des Anlageuniversums des Fonds zum 30. September 2024.

Kohlenstoffintensität

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte. Der Fonds erzielte zum 30. September 2024 eine um 30,69 % geringere Kohlenstoffintensität (auf WACI-Basis) als die Benchmark.

ESG-Rating des Fonds

Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

- Rating des Fonds: AA
- Rating der Benchmark: AA

Bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir anhand des ESG House Score von abrdn die Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum war die Aufteilung der Portfolio-Scores wie folgt: ESG Q1: 12 %, ESG Q2: 42 %, ESG Q3: 46 %, ESG Q4: 0 % Der Fonds erzielte zum 30. September 2023 (auf WACI-Basis) eine um 13,28 % geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark. Wir bestätigen, dass der Fonds im vorherigen Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten dasselbe ESG-Rating (AA) wie die Benchmark (AA) erzielt hat.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	99,34 %	96,26 %
Nachhaltige Investition	43,56 %	32,97 %
Andere ökologische Investitionen	11,83 %	13,43 %
Soziales	31,74 %	19,55 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereicherterem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
HITACHI LTD	Industriewerte	5,68	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Finanzen	5,25	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzen	4,45	Japan
TOYOTA MOTOR CORP	Nichtbasiskonsumgüter	3,80	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	Technologie	3,79	Japan
SONY GROUP CORP	Technologie	3,78	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	3,55	Japan
KEYENCE CORP	Industriewerte	3,46	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industriewerte	3,27	Japan
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	Basiskonsumgüter	3,19	Japan
FUJI ELECTRIC CO LTD	Industriewerte	3,10	Japan
NEC CORP	Technologie	2,85	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	2,71	Japan
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	Gesundheitswesen	2,54	Japan
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	Immobilien-gesellschaften	2,34	Japan

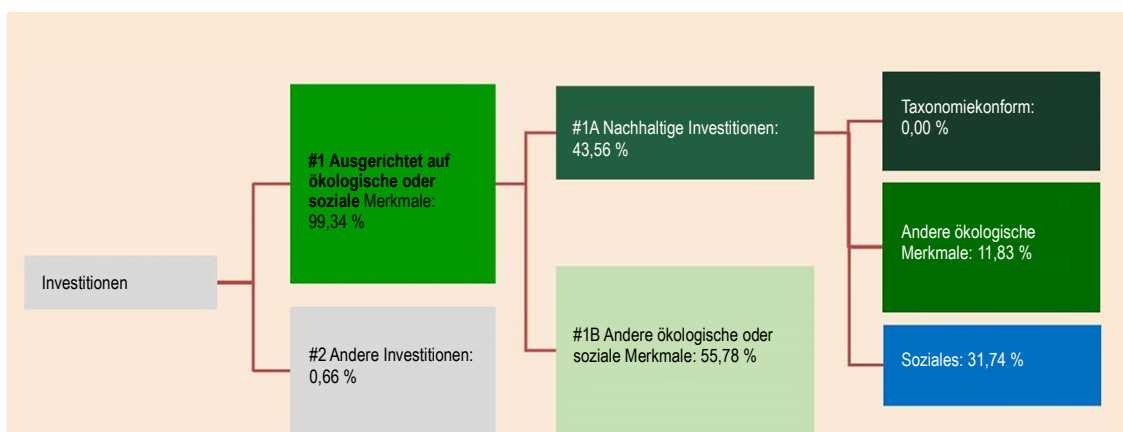


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 35 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,79
Finanzen	Versicherung	4,45
Finanzen	Bankwesen	5,25
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	4,47
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	13,61
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	6,00
Kommunikation	Telekommunikation	1,88
Kommunikation	Medien	0,33
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	1,13
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	8,54
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	8,01
Industriewerte	Industrieerzeugnisse	19,48
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	6,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	6,80
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	3,54
Grundstoffe	Grundstoffe	6,42
Versorger	Versorger	0,41

**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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

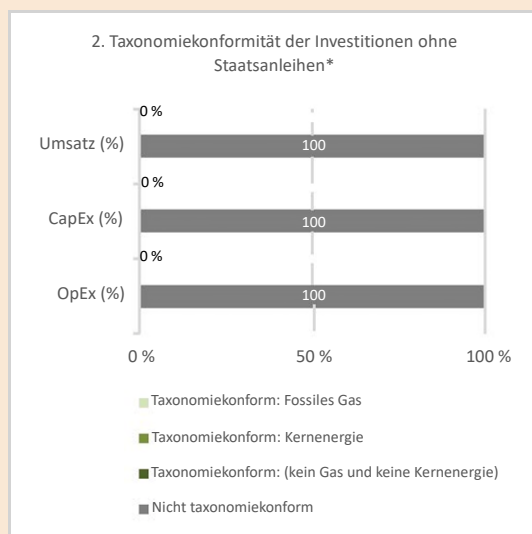
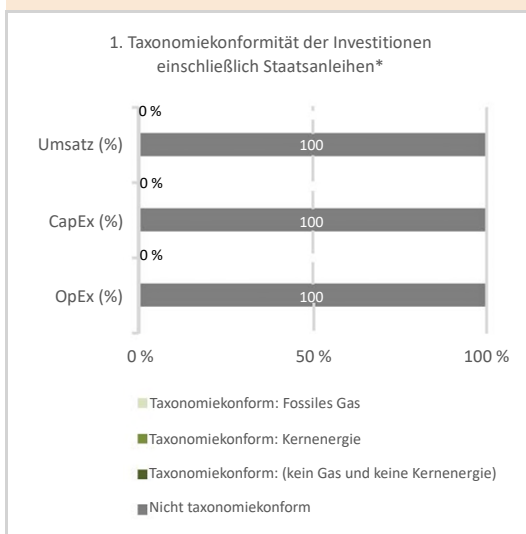
In fossiles Gas

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 11,83 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 31,74 %.



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

Der Fonds investierte 0,66 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale wendet der Fonds ESG-Bewertungskriterien und ESG-Screening-Kriterien an und bewirbt eine gute Unternehmensführung, einschließlich sozialer Faktoren. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Menschenrechte und Unternehmensführung ausgetauscht: 1) Recruit Holding: Recruit ist weiterhin eines der progressivsten Unternehmen in Bezug auf das ESG-Management. Das Unternehmen arbeitet nun mit seinen Partnern zusammen, um die Emissionen zu reduzieren, da sie 96 % der Gesamtemissionen ausmachen. Gleichzeitig hofft das Unternehmen, bis 2030 kohlenstoffneutral zu werden. Im Rahmen dieses Ziels haben sie sich auch bei SBTi angemeldet. Wir haben die unternehmensinterne Preisgestaltung für Kohlenstoff diskutiert. Das Unternehmen arbeitet ferner daran, die sozialen Auswirkungen zu messen, und hat dazu einen Bezugsrahmen entwickelt. Sie haben sich zum Ziel gesetzt, die Zeit, die Arbeitsuchende bis zur Einstellung benötigen, bis 2030 um 50 % zu verkürzen. Im Hinblick auf Diversität wurde ein neues weibliches Vorstandsmitglied aus den USA eingestellt, und das Unternehmen hat sich verpflichtet, auf allen Ebenen eine Geschlechterdiversität von 50 % zu erreichen. 2) Shin-Etsu: Wir haben uns um aktuelle Informationen zu den ESG-Fortschritten des Unternehmens seit unserem letzten umfassenden Engagement bemüht. Das Unternehmen hat kontinuierlich Rahmenbedingungen und Maßnahmen zur Minderung von ESG-Problemen eingeführt, einschließlich der Entwicklung eines Rahmenwerks für Menschenrechte und eines Prozesses zum Erfassen seiner Scope-3-Emissionen. Wir unterstützen seine Initiativen zur Kohlenstoffneutralität und werden das Unternehmen weiterhin ermutigen, die SBTi-Zertifizierung für seine Netto-Null-Ziele in Betracht zu ziehen. Wir sprachen über Chemikaliensicherheit und waren erfreut zu hören, dass das Unternehmen über führende Zertifizierungen für Chemikaliensicherheit verfügt. Schließlich haben wir über die Dynamik des Vorstands gesprochen, die sich deutlich verbessert hat. Ein positives Update. 3) Socionext: Das erste ESG-Treffen war sehr umfassend. Das Unternehmen, das vor kurzem an die Börse ging, wurde von MSCI mit einem schwachen B-Rating bewertet, ist aber sehr bemüht, die Offenlegung zu verbessern. Wir erörterten eine Reihe von ESG-Themen, darunter Lieferkettenmanagement, Entwicklung des Humankapitals, Chemikaliensicherheit und Diversität. Die Ausführungen der Geschäftsleitung zu den Verfahren, die zum Management von ESG-Risiken eingeführt wurden, haben uns zuversichtlich gestimmt. Wir werden weiterhin mit dem Unternehmen zusammenarbeiten, um seine Bewertungen zu verbessern.



## 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

Name des Produkts: **abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300ZTQFMLH5BQO667**

### 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 es einen Anteil von 34,93 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder 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 Klassifizierungssystem, 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgingen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Verringerung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen, verstärkte Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien, Minderung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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 einen proprietären Score (1 bis 5), der angibt, wie gut ein Unternehmen wesentliche ESG-Faktoren steuert und welche Auswirkungen auf die Performance zu erwarten sind. Dieser Score fasst die Erkenntnisse über drei Schlüsselbereiche zusammen:

- 1.) Unsere Einschätzung der Qualität der Unternehmensführung und der Aufsicht über das Geschäft und das Management
- 2.) Identifizierung der wichtigsten Umwelt-, Sozial- und operativen Governance-Probleme, die das Unternehmen bewältigen muss
- 3.) Eine Beurteilung der Steuerung der wichtigsten ESG-Risiken und -Gelegenheiten und deren Auswirkungen auf die operative Performance und Bewertung des Unternehmens

ESG-Q-Scores zum 30.9.2024

Q1 4 %

Q2 30 %

Q3 66 %

ESG-Screening-Kriterien

Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt werden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden. Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 5 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Kohlenstoffintensität:

Wir bestätigen, dass sich das Portfolio im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser als die Benchmark entwickelte.

WACI-Scope 1 und 2:

Fonds: 60,5 tCO/Mio. USD

Benchmark: 130,7 tCO/Mio. USD

ESG-Rating des Fonds Wir bestätigen, dass der Fonds im Berichtszeitraum auf der Grundlage von MSCI-Daten ein besseres oder mindestens dasselbe ESG-Rating wie die Benchmark erzielt hat:

Fonds: BBB

Benchmark: BBB

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

ESG-Q-Scores: Q1 5 % Q2 37 % Q3 58 % Die ESG-Screening-Kriterien wurden auch im vorangegangenen Berichtszeitraum erfüllt WACI-Scope 1 und 2: Fonds: 75,8 Benchmark: 191,3 ESG-Rating des Fonds: Fonds: A Benchmark: BBB

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,72 %	97,04 %
Nachhaltige Investition	34,93 %	34,05 %
Andere ökologische Investitionen	4,45 %	11,31 %
Soziales	30,48 %	22,73 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

## Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereicherterem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.
- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.
- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

## Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
PARSONS CORP	Technologie	2,93	Vereinigte Staaten von Amerika
Integer Holdings Corp	Gesundheitswesen	2,87	Vereinigte Staaten von Amerika
WINTRUST FINANCIAL CORP	Finanzen	2,78	Vereinigte Staaten von Amerika
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	Gesundheitswesen	2,61	Vereinigte Staaten von Amerika
ENPRO INC	Industriewerte	2,56	Vereinigte Staaten von Amerika
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	Technologie	2,56	Vereinigte Staaten von Amerika
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	Grundstoffe	2,51	Vereinigte Staaten von Amerika
SEACOAST BANKING CORP/FL	Finanzen	2,42	Vereinigte Staaten von Amerika
MATERION CORP	Grundstoffe	2,37	Vereinigte Staaten von Amerika
AZEK CO INC/THE	Nichtbasiskonsumgüter	2,26	Vereinigte Staaten von Amerika
Workiva Inc	Technologie	2,26	Vereinigte Staaten von Amerika
COHU INC	Technologie	2,22	Vereinigte Staaten von Amerika
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Industriewerte	2,20	Vereinigte Staaten von Amerika
BOOT BARN HOLDINGS INC	Nichtbasiskonsumgüter	2,19	Vereinigte Staaten von Amerika
TERRENO REALTY CORP	Immobilien-gesellschaften	2,14	Vereinigte Staaten von Amerika

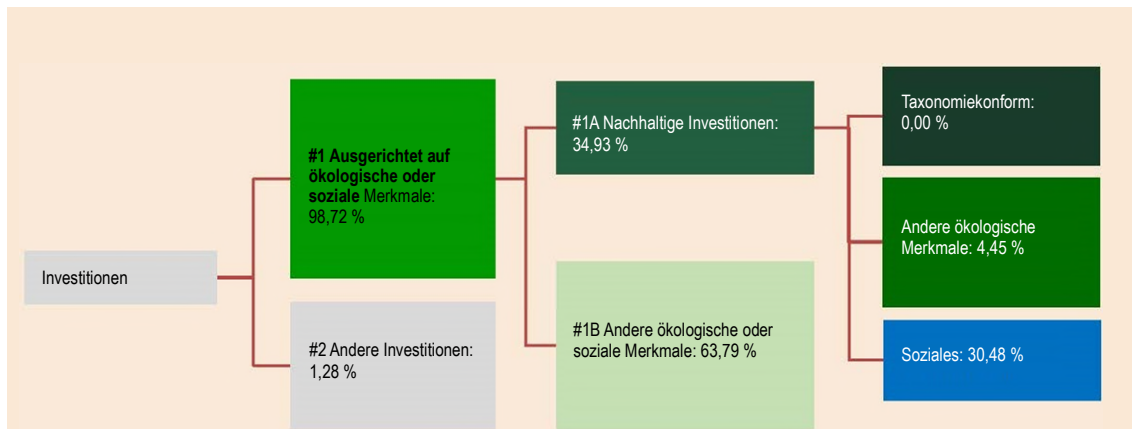


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 70 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 10 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 30 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



**#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 oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	4,81
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	4,49
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	3,50
Industriewerte	Industrieprodukte	7,47
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	5,95
Grundstoffe	Grundstoffe	5,39
Energie	Öl und Gas	5,98
Energie	Erneuerbare Energien	0,26
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	14,50
Finanzen	Bankwesen	11,68
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,67
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	3,97
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	19,93
Versorger	Versorger	2,01
Immobilien-gesellschaften	Immobilien-gesellschaften	2,14
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	3,02

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

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

Ja

In fossiles Gas

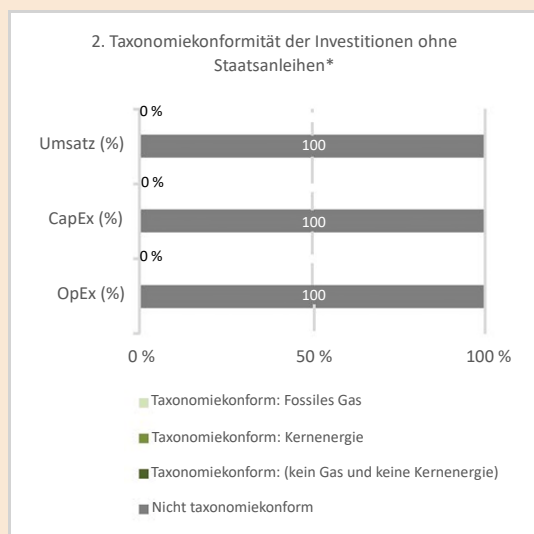
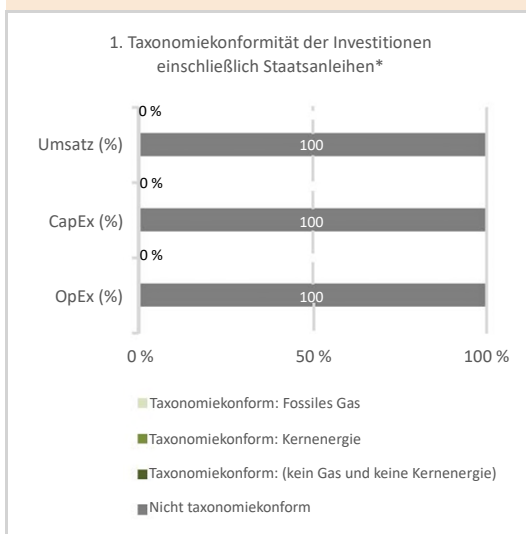
In Kernenergie

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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 4,45 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 30,48 %.



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

Der Fonds investierte 1,28 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat seine Kriterien in Bezug auf das ESG-Screening und die Kohlenstoffintensität angewendet, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Umwelt und Menschenrechte ausgetauscht: Beispiele:

Vita Coco (Umwelt, Menschenrechte durch Lieferkettenmanagement): Das Unternehmen hat sich bemüht, seine ESG-Informationen zu verbessern, und hat daher Dokumente zur Unternehmensführung auf seiner IR-Website veröffentlicht, darunter einen Verhaltens- und Ethikkodex und eine Stellungnahme zu moderner Sklaverei und Menschenrechten. In Bezug auf die Wasserresilienz: COCO erkennt an, dass Wasser zwar nicht im Kernprodukt, aber im Herstellungsprozess verwendet wird, und dass das Unternehmen mehr unternehmen muss, um die Wassermenge und die Schritte, die es zur Reduzierung des Wasserverbrauchs unternimmt, offenzulegen. Das Unternehmen hat eng mit den Herstellern in seiner Lieferkette zusammengearbeitet, um den Reinigungsprozess zu optimieren, wodurch der Wasserverbrauch gesenkt werden konnte, und plant, die Ergebnisse einer regelmäßigen Wasserbewertung diesen Sommer zu veröffentlichen. Im Bereich des Lieferkettenmanagements verfügt das Unternehmen über einen Verhaltenskodex für die Lieferkette, der sich an SMETA (Sedex Members Ethical Trade Audit) orientiert. Alle Kokosnuss verarbeitenden Unternehmen müssen sich einem SMETA-Audit unterziehen. Das Vier-Säulen-Audit umfasst die Bereiche Umwelt, Arbeitsrechte, Diskriminierung sowie Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter.

Graphic Packaging (Umwelt): Wir sprachen über den Herstellungsprozess und darüber, wie das Unternehmen im Laufe der Zeit den Anteil an recyceltem PVC erhöhen wird, der derzeit bei etwa 60 % liegt. Der Anteil kann auf 80 bis 90 % erhöht werden, was jedoch technisch schwierig ist, da recyceltes PVC kein einfach zu verarbeitendes Material ist. Bei Verkleidungen liegt der Recyclinganteil mit 30 % niedriger, und es besteht mehr Spielraum für eine Steigerung (Ziel: 60 % im Laufe der Zeit).



## 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 Klassifizierungssystem, 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: **abrdn SICAV I - US Dollar Credit Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300OXT5TU2ZS8K192**

### 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 einen Anteil von 49,53 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel für 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 oder soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch sein Bestreben von Investitionen in Emittenten, die:

- schwere, dauerhafte oder nicht wiedergutzumachende Schäden vermieden; und
- angemessen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft umgehen; und
- einen angemessenen Lebensstandard für ihre Stakeholder unterstützen.

Der Fonds zielte darauf ab, ökologische und soziale Merkmale ganzheitlich zu bewerben. Dabei haben wir nicht alle Merkmale für alle Anlagen berücksichtigt, sondern uns auf die wichtigsten Merkmale für jede Anlage basierend auf der Art der Geschäftstätigkeit, der Geschäftsbereiche sowie der Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Unter Verwendung unseres proprietären Research-Frameworks zielten wir jedoch darauf ab, bei diesem Fonds die folgenden Merkmale zu bewerben. Allerdings wurden möglicherweise auch eine Reihe weiterer Merkmale bei einzelnen Investitionen beworben:

Umwelt: Bewerbung eines soliden Energiemanagements, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Förderung eines guten Wasser-, Abfall- und Rohstoffmanagements und Auseinandersetzung mit den Auswirkungen auf die Biodiversität/Umwelt.

Soziales: Bewerbung guter Arbeitspraktiken und -beziehungen, Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Unterstützung der Diversität der Belegschaft und Förderung gesunder Beziehungen zu den Gemeinschaften.

Benchmark

Dieser Fonds verwendete eine Finanzbenchmark für die Portfoliokonstruktion, die jedoch keine nachhaltigen Kriterien berücksichtigte und nicht mit dem Ziel ausgewählt wurde, diese Merkmale zu erreichen. Diese Finanzbenchmark 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: Wir wenden ein ESG-Risikoring von Niedrig, Mittel oder Hoch (Niedrig ist besser) auf jeden Emittenten an. Dies erfolgt Kreditprofil-spezifisch und stellt dar, welche Auswirkungen ESG-Risiken unserer Ansicht nach jetzt und in Zukunft auf die Kreditqualität des Emittenten haben dürften.

Es werden keine Emittenten mit hohem Risiko im Fonds gehalten. Da alle Emittenten die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bestanden haben, kann der Fonds in diese investieren. Aufgrund der hohen Risikoeinstufung können die Unternehmen jedoch nicht als nachhaltige Investition betrachtet werden.

Wir prüfen diese Positionen weiterhin und engagieren uns nach Möglichkeit. Im Allgemeinen halten wir jedoch an diesen Unternehmen fest, da wir von ihnen überzeugt sind und der Fonds dadurch in der Lage ist, weiterhin seine breiteren finanziellen Ziele zu erreichen.

ESG-Screening-Kriterien: Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums binäre Ausschlüsse angewandt wurden, um bestimmte Bereiche von Investitionen auszuschließen, die sich auf den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich, und es gibt im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllen.

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 anhand einer Kombination verschiedener Daten innerhalb eines proprietären Frameworks berechnet, in dem verschiedene ESG-Faktoren entsprechend ihrer Bedeutung für jeden Sektor gewichtet werden.

Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken, die anhand des ESG House Score identifiziert wurden, ausgeschlossen hat. Dazu werden die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score ausgeschlossen.

Gute Unternehmensführung: Wir bestätigen, dass der Fonds während des Berichtszeitraums sein Engagement und seine Analysen auf die Unternehmensführung konzentriert hat und dass wir Unternehmen mit den schlechtesten Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen haben.

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

Im vorherigen Berichtszeitraum hielt der Fonds einen Emittenten mit hohem Risiko, der anschließend verkauft wurde. Es wurden Screening-Kriterien angewandt, und es gab im Fonds keine Positionen, die die vereinbarten Kriterien nicht erfüllten. Die untersten 10 % der in der Benchmark enthaltenen Emittenten mit einem ESG House Score wurden ausgeschlossen.

Berichtszeitraum	2024	2023
Ökologische/soziale Merkmale	98,30 %	97,39 %
Nachhaltige Investition	49,53 %	30,99 %
Andere ökologische Investitionen	24,22 %	11,82 %
Soziales	25,31 %	19,17 %

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

Das Ziel einer nachhaltigen Investition besteht darin, einen Beitrag zur Lösung einer ökologischen oder sozialen Herausforderung zu leisten, keinen nennenswerten Schaden zu verursachen und gut verwaltet zu werden. Jede nachhaltige Investition kann einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Themen leisten. In der Tat werden viele Unternehmen einen positiven Beitrag zu beiden leisten. abrdn verwendet die sechs Umweltziele der Taxonomie, um die Umweltbeiträge zu bestimmen, darunter:

(1) Klimaschutz, (2) Anpassung an den Klimawandel, (3) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (5) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (6) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Darüber hinaus nutzt abrdn die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung und ihre Teilziele, um die EU-Taxonomiethemen 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 gehört die Berücksichtigung von mit ökologischen oder sozialen Merkmalen vereinbaren Erträgen, Investitionsausgaben, Betriebskosten oder nachhaltigen Geschäftstätigkeiten. abrdn ist bestrebt, den Anteil der Wirtschaftstätigkeiten / Beiträge des Unternehmens, in das angelegt werden soll, in Bezug auf ein nachhaltiges Ziel zu ermitteln oder zu schätzen, und dieser wird anhand des gesamten aggregierten Anteils der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds gewichtet und diesem angerechnet.

abrdn kombiniert die folgenden Ansätze:

i. eine quantitative Methode, die auf verschiedenen öffentlich zugänglichen Datenquellen basiert; und

ii. Unter Verwendung der eigenen Einblicke und Ergebnisse von abrdn überlagern wir die quantitative Methode mit einer qualitativen Bewertung, um einen Gesamtprozentsatz des wirtschaftlichen Beitrags zu einem nachhaltigen Ziel für jede Position eines Fonds zu berechnen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?**

Gemäß der delegierten Offenlegungsverordnung vermeidet die Investition erhebliche Beeinträchtigungen („Do No Significant Harm“ / „DNSH“) für die nachhaltigen Investitionsziele. abrdn hat einen 3-stufigen Prozess entwickelt, um die Berücksichtigung von DNSH sicherzustellen:

i. Sektorauschlüsse

abrdn hat eine Reihe von Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition eingestuft werden, da sie als einen erheblichen Schaden verursachend angesehen werden. Zu diesen zählen insbesondere: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Erdöl- und Erdgasexploration, -produktion und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Test

Der DNSH-Test ist ein binärer Pass/Fail-Test, der signalisiert, ob das Unternehmen die Kriterien von Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung („keinen erheblichen Schaden verursachen“) erfüllt oder nicht erfüllt. „Pass“ zeigt an, dass das Unternehmen nach der Methodik von abrdn keine Verbindungen zu umstrittenen Waffen hat, weniger als 1 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle und weniger als 5 % der Einnahmen aus tabakbezogenen Aktivitäten bezieht, kein Tabakproduzent ist und keine roten/schweren ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, kann es nicht als nachhaltige Investition angesehen werden. Der Ansatz von abrdn orientiert sich an den PAIs der Offenlegungsverordnung in den Tabellen 1, 2 und 3 der delegierten Offenlegungsverordnung und basiert auf externen Datenquellen und internen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Wesentlichkeits-Flag

Anhand einer Reihe zusätzlicher Filter und Flags kann abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren im Sinne der delegierten Offenlegungsverordnung berücksichtigen, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Probleme zu identifizieren. Diese

Indikatoren gelten nicht als erheblichen Schaden verursachend, weshalb ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Wesentlichkeits-Flags dennoch als nachhaltige Investition angesehen werden kann. abrdn strebt an, die Engagement-Aktivitäten zu verstärken, um sich auf diese Bereiche zu konzentrieren und bessere Ergebnisse zu erzielen, indem das Problem gelöst wird.

Während des Berichtszeitraums verwendete abrdn den oben genannten Ansatz, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

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

Der Fonds berücksichtigt die in der delegierten Offenlegungsverordnung definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf PAIs an, unter anderem: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), umstrittene Waffen und Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus abgereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.

Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- abrdn überwacht alle obligatorischen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern. PAI-Indikatoren, die entweder einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden.
- Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität des Portfolios und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Unternehmensführungsindikatoren über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen, darunter die Berücksichtigung von soliden Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.

→ **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. Verstöße gegen diese internationalen Normen werden durch eine ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und damit von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAI in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen. Konkret bedeutet dies, dass eine Überwachung vor und nach dem Handel stattfindet und dass jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

### Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Filtern in Bezug auf die oben genannten PAIs an, unter anderem:

- UNGC: Der Fonds verwendet normenbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen auszuschließen, die gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen, sowie staatliche Unternehmen in Ländern, die gegen Normen verstoßen.
- Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, Munition mit weißem Phosphor, nicht nachweisbare Splitter, Brandwaffen, Munition aus angereichertem Uran oder Blendlaserwaffen) in Verbindung steht.
- Förderung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Sektor der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem prozentualen Anteil der Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet eine Reihe von fondsspezifischen Unternehmensausschlüssen an. Nähere Einzelheiten dazu und zum Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die oben genannten PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

- Überwachung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens und der Treibhausgasemissionen durch unsere Klima-Tools und Risikoanalysen
- Das Anlageuniversum wird laufend auf Unternehmen geprüft, die möglicherweise gegen internationale, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte beschriebene Normen verstoßen.

Nach der Investition führen wir außerdem die folgenden Aktivitäten in Bezug auf zusätzliche PAI durch:

- Die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren hängt von der Verfügbarkeit, Qualität und Relevanz der Daten für die Investitionen ab und wird von Fall zu Fall entschieden.

- abrdn überwacht die PAI-Indikatoren über unseren ESG-Integrations-Anlageprozess unter Verwendung einer Kombination aus unserem eigenen House Score und Daten-Feeds von Drittanbietern.

- Unternehmensführungsindikatoren werden über unsere eigenen Unternehmensführungs-Scores und unseren Risikorahmen unter Berücksichtigung einer soliden Managementstruktur und Vergütung überwacht.

#### Reduzierung nachteiliger Auswirkungen

- PAI-Indikatoren, die eine definierte Prüfung vor der Investition nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und können vom Fonds nicht gehalten werden. Wir bestätigen, dass während des Berichtszeitraums ein Screening im Einklang mit unserem dokumentierten Anlageansatz durchgeführt wurde.

- PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als überdurchschnittlich hoch eingestuft werden, werden zur Prüfung gekennzeichnet und können für einen Dialog mit dem jeweiligen Unternehmen ausgewählt werden. Diese nachteiligen Indikatoren können als Instrument für einen Dialog genutzt werden. Beispielsweise kann abrdn bei fehlenden Richtlinien mit dem Emittenten oder Unternehmen zusammenarbeiten, um solche zu entwickeln. Oder, wenn die Kohlenstoffemissionen als hoch eingestuft werden, kann abrdn das Gespräch suchen, um die Erstellung eines langfristigen Ziels und eines Reduktionsplans anzuregen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
EQUINIX INC 1,45 % 15.05.2026	Immobilien-gesellschaften	1,03	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLS FARGO & COMPANY 4,54 % 15.08.2026	Finanzen	1,02	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 2,456 % 22.10.2025	Finanzen	1,01	Vereinigte Staaten von Amerika
VENTAS REALTY LP 3,25 % 15.10.2026	Finanzen	1,01	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYAL BANK OF CANADA 1,15 % 14.07.2026	Finanzen	1,01	Kanada
JPMORGAN CHASE & CO 6,07 % 22.10.2027	Finanzen	0,99	Vereinigte Staaten von Amerika
PENSKE TRUCK LEASING/PTL 1,2 % 15.11.2025	Finanzen	0,95	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC 1,2 % 02.09.2025	Gesundheitswesen	0,94	Vereinigte Staaten von Amerika
VIATRIS INC 2,3 % 22.06.2027	Gesundheitswesen	0,85	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN WATER CAPITAL C 2,8 % 01.05.2030	Versorger	0,84	Vereinigte Staaten von Amerika
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2,875 % 15.11.2029	Industriewerte	0,83	Kanada
CONSTELLATION BRANDS INC 2,875 % 01.05.2030	Basiskonsumgüter	0,83	Vereinigte Staaten von Amerika
TORONTO-DOMINION BANK 5,264 % 11.12.2026	Finanzen	0,83	Kanada
THERMO FISHER SCIENTIFIC 5 % 05.12.2026	Gesundheitswesen	0,83	Vereinigte Staaten von Amerika
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4,387 % 15.06.2027	Finanzen	0,81	Vereinigte Staaten von Amerika

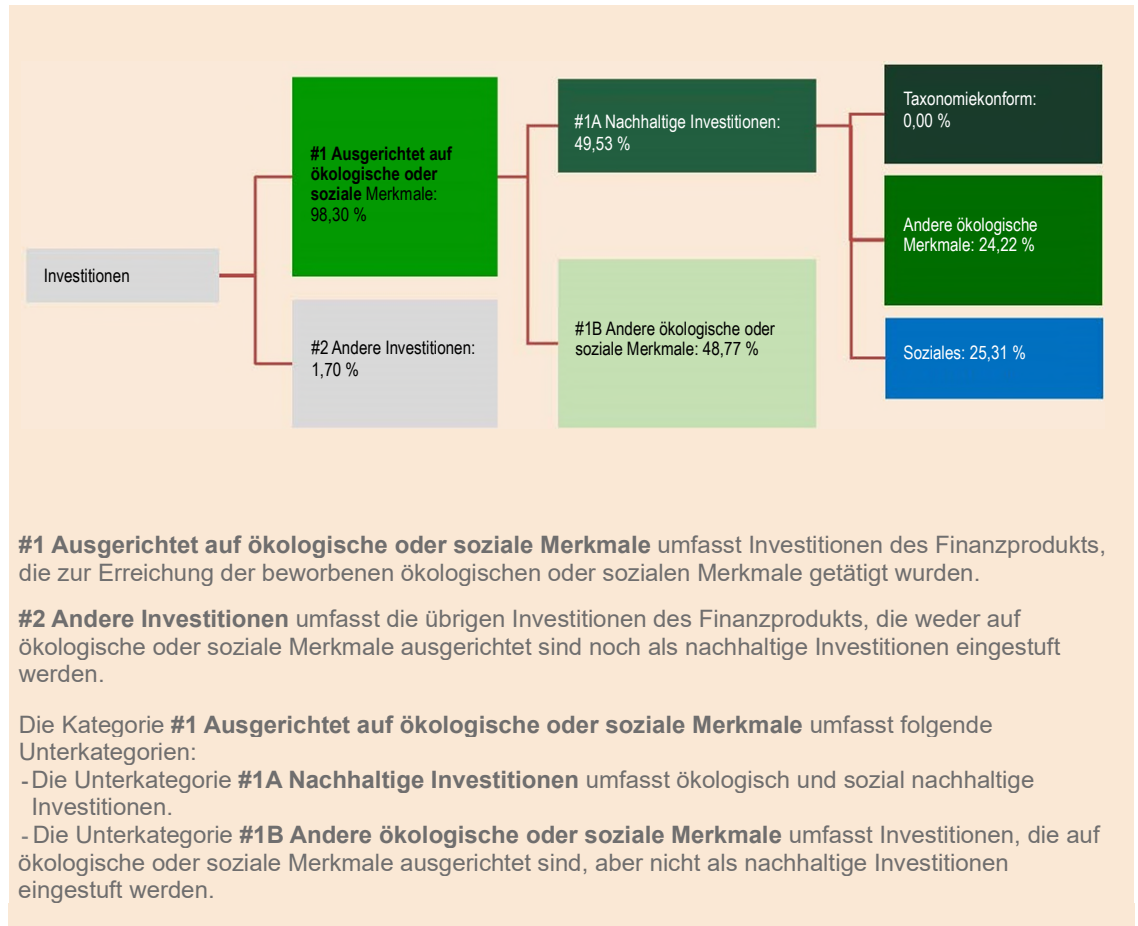


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 90 % des Fondsvermögens an ökologischen/sozialen Merkmalen auszurichten. Ökologischer und sozialer Schutz ist durch die Anwendung bestimmter PAI (sofern relevant) auf diese zugrunde liegenden Vermögenswerte gegeben. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % dieser Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Fonds investiert maximal 10 % des Vermögens in die Kategorie „Andere Investitionen“, die Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate umfassen kann. Die nachfolgende Grafik zeigt die Anlagen, die im Berichtszeitraum an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, ausgedrückt als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts (NIW).



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	Automobilherstellung	1,68
Nichtbasiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Nichtbasiskonsumgüter	1,09
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüterprodukte	0,63
Nichtbasiskonsumgüter	Nichtbasiskonsumgüter-Dienstleistungen	0,16
Nichtbasiskonsumgüter	Pädagogische Dienstleistungen	0,14
Industriewerte	Industrielle Dienstleistungen	2,56
Industriewerte	TRANSPORT UND LOGISTIK	0,34
Industriewerte	Eisenbahn	1,33
Industriewerte	Industrieprodukte	2,37
Industriewerte	Herstellung elektrischer Geräte	1,02
Industriewerte	Maschinenbau	0,26
Grundstoffe	Grundstoffe	0,87
Grundstoffe	Chemikalien	0,86
Grundstoffe	Baustoffherstellung	0,42
Energie	Pipeline	0,99
Energie	Öl und Gas	2,58

Finanzen	Bankwesen	19,56
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,41
Finanzen	Immobilienesellschaften	1,73
Finanzen	Banken	1,51
Finanzen	Gewerbliche Finanzierung	1,56
Finanzen	Versicherung	2,48
Finanzen	Lebensversicherungen	0,17
Finanzen	Sach- und Haftpflichtversicherung	0,47
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüterprodukte	2,67
Basiskonsumgüter	Speisen und Getränke	0,79
Basiskonsumgüter	Einzelhandel und Großhandel – Basiskonsumgüter	1,25
Immobilienesellschaften	Immobilienesellschaften	3,19
Kommunikation	Telekommunikation	2,43
Kommunikation	Medien	1,90
Kommunikation	Leistungsgebundene Telekommunikationsdienste	0,14
Kommunikation	Kabel und Satellit	0,72
Kommunikation	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,65
Kommunikation	Unterhaltungsinhalte	0,11
Versorger	Versorger	8,91
Technologie	Technische Hardware und Halbleiter	2,87
Technologie	Software und technische Dienstleistungen	2,88
Technologie	Software und Services	0,62
Technologie	Halbleiter	0,36
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	10,22
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,58
Gesundheitswesen	Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	2,33
Gesundheitswesen	Herstellung von medizinischen Geräten und Vorrichtungen	0,45
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,41
US-Kommunalanleihen	Versorger	0,45
US-Kommunalanleihen	Finanzierung und Entwicklung	0,06
US-Kommunalanleihen	Transport	0,24
US-Kommunalanleihen	Bildung	0,27

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?

Zwar beträgt die verbindliche Mindestallokation in nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel 0 %, doch ist es dem Fonds gestattet, in solche Investitionen zu investieren, die einen Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel darstellen würden.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.



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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

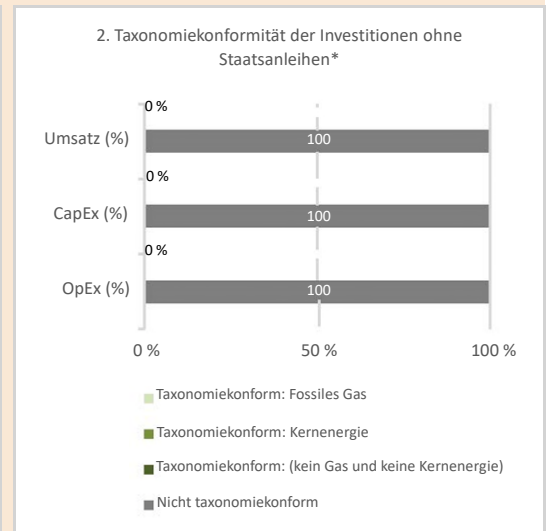
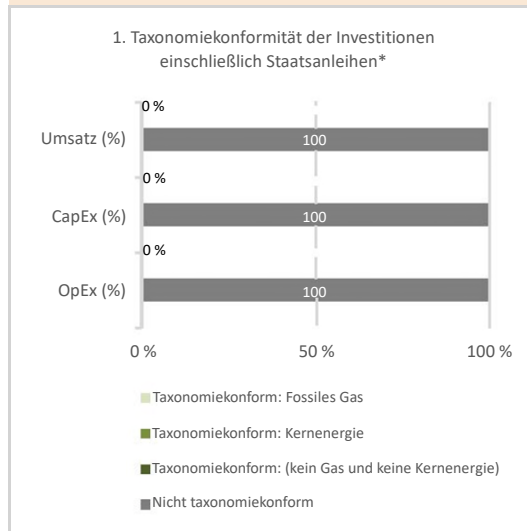
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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



Diese Grafik gibt 0 % der Gesamtinvestition wieder.

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

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.

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

Der Fonds hält 0 % Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind.

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

Der Fonds hielt im vorangegangenen Bezugszeitraum 0 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Jahresende 24,22 % des Vermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Beurteilung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird.

Die Methoden der Datenanbieter variieren und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht allen Anforderungen der Taxonomie, solange keine öffentlich gemeldeten Unternehmensdaten vorliegen und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir sicherheitshalber 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) und den Rest als nicht mit der EU-Taxonomie konform ausweisen.

Die Einhaltung der EU-Taxonomie durch die Investitionen wurde nicht von Wirtschaftsprüfern bestätigt oder von Dritten überprüft.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 25,31 %.



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

Der Fonds investierte 1,70 % der Vermögenswerte in die Kategorie „Andere Investitionen“. Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Anlagen handelt es sich um Barmittel, Geldmarktinstrumente und Derivate. Der Zweck dieser Vermögenswerte besteht darin, Liquiditätsvorgaben zu erfüllen, eine angestrebte Rendite zu erzielen oder Risiken zu verwalten. Sie tragen aber möglicherweise nicht zu den ökologischen oder sozialen Aspekten des Fonds bei.



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

Der Fonds hat ESG-Beurteilungskriterien angewendet, einschließlich:

- ESG-Screening-Kriterien,
- ESG-Performance
- Vermeidung von schlechten ESG-Geschäftspraktiken. Diese Kriterien bewerten ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, die folgenden PAI im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen: PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2), PAI 10: Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Fonds hat sich auch mit Emittenten über relevante ökologische oder soziale Themen wie Klimawandel, Umwelt, Arbeit, Menschenrechte, Verhalten von Unternehmen und Unternehmensführung ausgetauscht.



## 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](http://abrdrn.com)

**abrdrn.com**

121045452